

Junta General de Accionistas



El Consejo de Administración de TUBACEX nombra presidente no ejecutivo a Francisco Javier García Sanz

- El relevo en la presidencia ha sido aprobado por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, tras la celebración Junta General Ordinaria de accionistas.
- Francisco Javier García Sanz ocupó hasta 2018 la vicepresidencia del Grupo Volkswagen como máximo responsable de compras. Desde 2019 ocupaba un puesto en el Consejo de Administración de TUBACEX.
- Álvaro Videgain deja el cargo tras 40 años vinculado a la compañía, aunque se mantendrá vinculado a la firma alavesa a través de su Fundación.

Llodio, 24 de junio de 2021. El Consejo de Administración de TUBACEX ha nombrado a Francisco Javier García Sanz, exvicepresidente mundial del Grupo Volkswagen, nuevo presidente no ejecutivo de la compañía. García Sanz sucede en el cargo a Álvaro Videgain, que deja la presidencia tras 40 años vinculado a la compañía, 22 de los cuales fue presidente ejecutivo.

García Sanz es graduado superior de Administración de Empresas y doctor honoris causa por la Universidad de Stuttgart (2008). Tras 15 años en General Motors pasó al área de compras del Grupo Volkswagen para, posteriormente y

hasta 2018, ocupar la vicepresidencia como máximo responsable de compras. Compatibilizó este cargo con la presidencia de SEAT. En su carrera ha formado parte de los consejos de administración de Audi, Scania, Porsche. Igualmente, presidió la patronal de la industria automovilística española, Anfac, entre 2008 y 2012. Desde 2019 ocupaba un cargo como consejero independiente en el Consejo de Administración de TUBACEX.

Por su parte, Álvaro Videgain, licenciado en Derecho y en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad de Deusto, deja el cargo tras cuatro décadas vinculado a la compañía. Sus inicios se desarrollaron principalmente en el área comercial hasta ser nombrado consejero delegado en 1992, y posteriormente en 1993: presidente, ejerciendo ambos cargos hasta enero de 2013, fecha en la que se incorpora Jesús Esmorís como consejero delegado y continúa Álvaro Videgain como presidente no ejecutivo de TUBACEX. Hasta este momento presidía además la Fundación TUBACEX, a la que seguirá vinculado como miembro de su patronato.

Junta General de Accionistas

El nombramiento de Francisco Javier García Sanz ha sido anunciado durante la Junta General Ordinaria de Accionistas, y aprobado por el Consejo de Administración, a propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones tras su finalización.

Por su parte, en el encuentro con accionistas se ha llevado a cabo la aprobación de las cuentas anuales, así como del respectivo informe de gestión. Asimismo, se ha procedido a aprobar la reducción del capital social de la Sociedad en 1.800.000 euros, mediante la amortización de 4 millones de acciones propias y que representan, aproximadamente, el 3% del capital social actual de la Sociedad, derivado de un programa de recompra llevado a cabo en 2020. Otros de los puntos sometidos a aprobación han sido el nombramiento del auditor de cuentas de la Sociedad y su grupo consolidados para los ejercicios 2021, 2022

y 2023, o la modificación de los Estatutos Sociales y del Reglamento de la Junta General de Accionistas para, principalmente, incluir novedades de la última reforma de la Ley de Sociedades de Capital. Igualmente ha aprobado la política retributiva del Consejo de Administración, sin variaciones reseñables respecto a la anteriormente en vigor.

Plan estratégico

Durante la Junta General de Accionistas, el consejero delegado de TUBACEX, Jesús Esmorís, ha repasado la evolución del Grupo durante la crisis del petróleo y gas vivida previa a la irrupción de la COVID-19. Desde 2015 la inversión en extracción y producción se redujo un 40%. A pesar de ello, la compañía mantuvo sus inversiones estratégicas consolidando un perímetro que le permitiera reforzar su posicionamiento y preparar la organización para cuando se produjera la recuperación de mercado. En 2020, con la irrupción de la COVID-19 y la consiguiente aceleración de un movimiento global en favor de la sostenibilidad ambiental, TUBACEX planteó unos objetivos que le permitieran preparar la organización para un nuevo ciclo. Para ello, puso en marcha un plan de choque que le permitiera alcanzar unos ahorros de más de 30 millones de euros anuales. Asimismo, durante 2020 reforzó su compromiso con la sostenibilidad estableciendo tres líneas de acción centradas en descarbonización y economía circular, desarrollo de soluciones avanzadas y diversificación hacia energías limpias con ambiciosos objetivos para los próximos años.

Con respecto a las perspectivas de futuro, la compañía espera una reducción en las inversiones en petróleo y gas y una apuesta del sector hacia nuevas fuentes de energía, lo que le obliga a impulsar su diversificación hacia otros sectores. Por otro lado, según la Agencia Internacional de la Energía las demandas globales de neutralidad en carbono exigen el cese de nuevos proyectos de suministro de combustibles fósiles. En ese sentido, TUBACEX se encuentra definiendo un nuevo plan estratégico que posicione la compañía como suministrador de soluciones de alto valor añadido para los sectores energéticos y de movilidad.

Sobre TUBACEX

TUBACEX es un grupo multinacional con sede en Álava, líder en la fabricación de productos tubulares (tubos y accesorios) de acero inoxidable y altas aleaciones. Ofrece además una amplia gama de servicios que van desde el diseño de soluciones a medida hasta operaciones de instalación o mantenimiento.

Dispone de plantas de producción en España, Austria, Italia, Estados Unidos, la India y Tailandia, además de Arabia Saudí, Dubai, Noruega, Canadá y Singapur a través de Grupo NTS; centros de servicios a nivel mundial; así como presencia comercial en 38 países.

Los principales sectores de demanda de los tubos que fabrica TUBACEX son los del petróleo y gas, petroquímica, química y energía.

TUBACEX cotiza en la Bolsa española desde 1970 y forma parte del índice "IBEX SMALL CAPS". www.TUBACEX.com

Shareholders' General Meeting



The TUBACEX Board of Directors appoints Francisco Javier García Sanz as its Chairman

- The change in the chair has been approved by the Board of Directors, having been proposed by the Appointments and Remunerations Committee, following the Ordinary Shareholders' Annual General Meeting.
- Francisco Javier García Sanz was the Vice-President of the Volkswagen Group as Director of Procurement until 2018. He has sat on the TUBACEX Board of Directors since 2019.
- Álvaro Videgain has stepped down after being associated with the company for 40 years, although he will maintain ties with the firm from Alava through its Foundation.

(Llodio, 24th June 2021) The TUBACEX Board of Directors has appointed Francisco Javier García Sanz, the former Global Vice-President of the Volkswagen Group, as the company's new Chairman. García Sanz takes over from Álvaro Videgain, who has stepped down as Chairman after being associated with the company for 40 years, 22 of which as Executive Chairman.

García Sanz holds a Degree in Business Administration and an Honorary Doctorate from the University of Stuttgart (2008). After 15 years in General Motors, he joined the Procurement Area at the Volkswagen Group and, subsequently and until 2018, occupied the Vice-presidency, a role which he

combined with the Presidency of SEAT. During his career, he has sat on the Boards of Directors of Audi, Scania and Porsche. He also presided over the Spanish Association of Car and Lorry Manufacturers (ANFAC) from 2008 to 2012. He has been an Independent Director on the TUBACEX Board of Directors since 2019.

Álvaro Videgain, Graduate in Law and in Economics and Business Administration from the University of Deusto, has stepped down after being associated with the company for four decades. He initially started off in the sales department until he was appointed CEO in 1992 and Executive Chairman in 1993, whereby he carried out both roles until January 2013 when Jesús Esmorís joined as CEO and Álvaro Videgain continued as Chairman of TUBACEX. To date, he has also presided over the TUBACEX Foundation, with which he shall continue to be associated as a one of its trustees.

Shareholders' General Meeting

The appointment of Francisco Javier García Sanz was announced at the Ordinary Shareholders' Annual General Meeting and approved by the Board of Directors, having been proposed by the Appointments and Remunerations Committee.

The shareholders' meeting also approved the Financial Statements and the Management Report. A reduction of €1,800,000 in the Company's share capital was also approved, through the amortization of 4 million own shares, which represent approximately 3% of the Company's current share capital, derived from a share buy-back program in 2020. Other points presented for approval were the appointment of the accounts auditor for the Company and its consolidated group for the 2021, 2022 and 2023 financial years, or the modification of the Articles of Association and the Shareholders' General Meeting Regulation to include new features deriving from the updated Corporations Act. The Board of Director's remuneration policy was also approved without any significant variations with respect to the previous one.

Strategic Plan

During the Shareholders' General Meeting, the CEO of TUBACEX, Jesús Esmorís, reviewed the Group's evolution during the oil and gas crisis prior to the outbreak of COVID-19. Investment in extraction and production has been reduced by 40% since 2015. In spite of this, the company has maintained its strategic investments, consolidating a perimeter that will enable it to strengthen its position and prepare the organization for market recovery, whenever that may be. In 2020, with the outbreak of COVID-19 and the ensuing acceleration of a global movement in favor of environmental sustainability, TUBACEX considered some objectives that will enable it to prepare the organization for a new cycle. To do so, it introduced an emergency plan allowing it to save more than €30 million each year. During 2020, it also reinforced its commitment to sustainability, establishing three lines of action focusing on decarbonization and the circular economy, development of advanced solutions and diversification towards clean energy with ambitious objectives for the coming years.

With respect to future prospects, the company foresees a reduction in oil and gas investment and the sector's commitment to new energy sources, which forces it to boost its diversification towards other sectors. On the other hand, according to the International Energy Agency IEA, global demands for carbon neutrality require new projects for the supply of fossil fuels to be stopped. In this respect, TUBACEX is defining a new strategic plan that will position the company as a supplier of high value-added solutions for the energy and mobility sectors.

About TUBACEX

TUBACEX is a multinational group with its headquarters in Alava and a global leader in the manufacture of stainless steel and high-alloyed tubular products (tubes and accessories). It also offers a wide range of services from the design of tailored solutions to installation and maintenance operations.

It has production plants in Spain, Austria, Italy, the United States, India and Thailand, as well as Saudi Arabia, Dubai, Norway, Canada and Singapore

through the NTS Group, worldwide service centers and sales offices in 38 countries.

The main demand segments for the tubes manufactured by TUBACEX are the oil and gas, petrochemical, chemical and power generation industries.

TUBACEX has been listed on the Spanish Stock Market since 1970 and is part of the "IBEX SMALL CAPS" Index. www.TUBACEX.com