

1.Composición, responsabilidades y funcionamiento

El Consejo de Administración de Tubacex S.A. constituyó en 1996 su Comisión de Estrategia e Inversiones conforme al artículo 13 de su Reglamento del Consejo que dice expresamente:

ARTICULO 13.- Órganos delegados del Consejo de Administración.-

1.- Sin perjuicio de las delegaciones de facultades que se realicen a título individual al Presidente o a cualquier otro consejero y de la facultad que le asiste para constituir Comisiones delegadas por áreas específicas de actividad, el Consejo de Administración constituirá en todo caso una comisión de Estrategia e Inversiones, una Comisión de Auditoría y Cumplimiento y una Comisión de Nombramientos y Retribuciones, con facultades de información, asesoramiento y propuesta en las materias determinadas en los artículos siguientes.

2.- El Consejo designará a los miembros de estas Comisiones, teniendo en cuenta siempre los conocimientos, aptitudes e incompatibilidades específicas de los Consejeros y las funciones de cada Comisión.

3.- Las Comisiones regularán su propio funcionamiento, nombrarán de entre sus miembros a un Presidente y se reunirán previa convocatoria del mismo. Dichas Comisiones levantarán acta de cada reunión y en caso necesario podrán recabar asesoramiento externo. En lo no previsto especialmente, se aplicarán las normas de funcionamiento establecidas por este Reglamento en relación al Consejo.

1.1 Composición

La Comisión de Estrategia e inversiones estará compuesta por, al menos, tres Consejeros del Grupo. Actuará como Presidente de la Comisión de Estrategia e Inversiones el Presidente del Consejo de Administración y desempeñará su secretaria el Secretario del Consejo o la persona que la propia comisión designe.

La Comisión está compuesta por los siguientes consejeros:

Miembro	Categoría	Cargo
Alvaro Videgain Muro	Externos otros	Presidente
Jesus Esmorís Esmorís	Ejecutivo	Vocal
Antonio González-Adalid García Zozaya	Independiente	Vocal
Manuel Moreu Munaiz	Independiente	Vocal
Iván Martén Uliarte	Independiente	Vocal

Actúa de secretario de la Comisión el Secretario del Consejo de Administración, Mainer Cuadra. En la página web corporativa (www.tubacex.com) están disponibles los perfiles profesionales de cada uno de ellos así como su pertenencia a órganos de gobierno de otras compañías cotizadas o no.

1.2 Responsabilidades y funcionamiento

Según lo dispuesto en el artículo 16 del Reglamento del Consejo, sin perjuicio de otros cometidos que le asigne el Consejo, la Comisión de Estrategia e Inversiones tendrá las siguientes responsabilidades básicas:

- a) proponer al Consejo de Administración los Planes estratégicos de la Compañía a medio y largo plazo.*
 - b) Proponer el presupuesto de inversiones anual de las empresas que conforman el grupo de TUBACEX, S.A.*
 - c) Proponer las desinversiones de activos sustanciales de la Compañía.*
 - d) Proponer al Consejo de Administración las grandes operaciones societarias.*
- 3.- La Comisión de Estrategia e Inversiones se reunirá periódicamente en función de las necesidades y al menos, cuatro veces al año.*

4.- Podrán asistir a las sesiones de la Comisión y prestar su colaboración cualquier miembro del equipo directivo o del personal de la Compañía que fuese requerido a tal fin.

2. Actividades realizadas

Durante 2019, la comisión se reunió en tres ocasiones (22 de enero, 24 de octubre y 11 de noviembre) para llevar a cabo las actividades que se detallan a continuación. El equipo directivo ha mantenido plenamente informada a la Comisión sobre los temas que son de su competencia (durante las reuniones formales, por medio de otras reuniones informales o mediante correspondencia y conferencias telefónicas) y esta ha recibido la documentación de apoyo pertinente.

2.1 Plan Anual de Inversiones

El 22 de enero de 2019 la comisión examinó la propuesta de inversiones para el ejercicio 2019 e informó favorablemente al Consejo de Administración.

El 24 de octubre de 2019 la comisión examinó un avance de plan de inversiones para el ejercicio 2020.

2.2 Operaciones corporativas

El 22 de enero de 2019 la Comisión analizó la operación corporativa para la adquisición de NTS en alianza con Senaat y propuso su aprobación al Consejo de Administración.

2.2. Plan Estratégico

El 11 de noviembre de 2019 constituyó el *Innovation Advisory Board* con representantes externos para analizar los proyectos de Innovación de Tubacex y su encaje estratégico.

