

**INFORME SOBRE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA
COMPAÑÍA VINÍCOLA DEL NORTE DE ESPAÑA, S.A.,
CELEBRADA EN BILBAO EL 27 DE MAYO DE 2000.**

La Junta General se celebró con una asistencia del 70,63% de las acciones, presentes y representadas.

Comentadas ampliamente las Cuentas Anuales de la Compañía, el Informe de Gestión y la aplicación de Resultados del Ejercicio 1999, fueron aprobadas por unanimidad.

El Sr. Presidente comentó las incidencias del Ejercicio de 1999 así como el futuro de la Compañía. Explicó la situación de los trabajos de la ampliación de la bodega con la construcción de una nueva en Laguardia, de unas dimensiones aproximadas al 50% de la bodega de Haro, dotada de sistemas más modernos.

Esta bodega, se terminará de construir en el año 2002. A partir de finales del año 2001 se podrá comenzar a elaborar en sus instalaciones.

Durante el año 1999 las ventas, en unidades físicas, han sido prácticamente iguales a las del ejercicio anterior, de 1998. Las ventas previstas para el ejercicio de este año 2000 también serán iguales porque las existencias de vinos de calidad están en bodega desde hace tiempo, y la política de la Compañía se basa en la elaboración de vinos y no en la compra de vinos elaborados por terceros.

Respecto a la cuenta de Resultados, ésta se prevé que sea parecida a la del año anterior.

Se aprobó el reparto de un dividendo de 25 pesetas por acción, del que ya se han pagado 10 pesetas en el mes de Diciembre de 1999, acordándose pagar el complementario de 15 pesetas el próximo 3 de Julio de 2000.

Por último se aprobó la reelección del Auditor de Cuentas, para el Ejercicio de 2000 a la firma PRICEWATERHOUSECOOPERS, S.L..

Bilbao, 30 de Mayo de 2000.

