



MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A.
San Vicente nº 8, Edificio Albia I, 5ª planta.
48.001 Bilbao
☎ 94.425.53.00
☎ 94.423.17.72

En Bilbao, a 20 de mayo de 2009.

De conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. (MINERSA) procede, por medio del presente escrito, a comunicar el siguiente:

HECHO RELEVANTE

El Consejo de Administración de la sociedad ha decidido convocar Junta General Ordinaria de la sociedad, a celebrarse el próximo mes de junio.

Se adjunta texto de la convocatoria, así como de los informes y propuestas de acuerdos incluidos en el orden del día, incluido el Informe sobre los contenidos adicionales incluidos en el Informe de Gestión, a que se refiere el artículo 116 bis de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores.

Lo que se comunica a esa CNMV a los efectos oportunos, y con el carácter de hecho relevante.

Jon Arcaraz Basaguren.
Secretario del Consejo de Administración.



MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A.

Convocatoria Junta General Ordinaria de Accionistas

Por acuerdo del Consejo de Administración, se convoca a los accionistas de la sociedad MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. a la Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebrará en el domicilio social, sito en Bilbao, calle San Vicente nº 8, Edificio Albia I, 5ª planta, en primera convocatoria, a las 12,00 horas del día 24 de junio de 2009 y, en segunda convocatoria, y en el mismo lugar y hora, el día 25 de junio de 2009, con el fin de deliberar y resolver sobre el siguiente

Orden del Día

Primero.- Examen y, en su caso, aprobación de la Gestión Social, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) y del Informe de Gestión de MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. y de su Grupo Consolidado, así como de la Aplicación de Resultados, referido todo ello al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2008.

Segundo.- Reelección de miembros del Consejo de Administración.

Cada una de las propuestas de reelección serán objeto de votación por separado.

Tercero.- Autorización al Consejo de Administración y a las sociedades filiales para adquirir acciones propias al amparo de lo dispuesto en el artículo 75 y disposición adicional primera de la Ley de Sociedades Anónimas, estableciendo los límites o requisitos de estas adquisiciones, y con expresa facultad de reducir el capital social mediante amortización de tales acciones, modificando el artículo correspondiente de los Estatutos Sociales, dejando sin efecto en la parte no utilizada la anterior autorización, concedida en Junta General de Accionistas de 26 de junio de 2008.

Cuarto.- Delegación al Consejo de Administración de la facultad de ampliar el capital social, en una o en varias veces, en los términos del artículo 153.1, apartado b), de la Ley de Sociedades Anónimas, dejando sin efecto la anterior autorización, concedida en Junta General de Accionistas de 26 de junio de 2008.



Quinto.- Delegación de facultades para la formalización, subsanación, interpretación y ejecución de los acuerdos en los términos más amplios.

Sexto.- Ruegos y preguntas.

Séptimo.- Redacción, lectura y aprobación del Acta de la Junta.

Tras la exposición de los asuntos comprendidos en el Orden del Día, se presentará a la Junta el Informe explicativo sobre los elementos del Informe de Gestión contenidos en el artículo 116 bis de la Ley del Mercado de Valores.

DERECHO DE ASISTENCIA Y REPRESENTACION.

De conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en el Reglamento de la Junta General, tienen derecho de asistencia a la Junta los accionistas que sean titulares de al menos 400 acciones, siempre que las tengan inscritas en el correspondiente registro, pudiendo agruparse los accionistas que no posean el número de acciones señalado a efectos de asistencia, designando un representante.

De conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales y en el Reglamento de la Junta General, todo accionista que tenga derecho de asistencia podrá hacerse representar en la Junta por medio de otro accionista, cumpliendo los requisitos y formalidades legalmente exigidos.

DERECHO DE VOTO A DISTANCIA.

De conformidad con lo dispuesto en el Reglamento de la Junta General, los accionistas podrán emitir su voto a distancia, por los medios reglamentariamente establecidos, mediante la remisión a la sociedad de la tarjeta de voto a distancia puesta a disposición de los accionistas en la página web la compañía (www.minersa.com).

DERECHO DE INFORMACION

De conformidad con lo establecido en los artículos 212 y 144 de la Ley de Sociedades Anónimas, y demás normativa de aplicación, a partir de la fecha de publicación de la presente convocatoria los accionistas podrán examinar en el domicilio social, y solicitar la



entrega o el envío, todo ello de forma inmediata y gratuita, de la siguiente documentación:

1. Las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. y de su Grupo Consolidado, así como los respectivos Informes de Auditoría, y la propuesta de aplicación de resultados, todo ello del ejercicio 2008.
2. Texto íntegro del Informe sobre contenidos adicionales incluidos en el Informe de Gestión, a que se refiere el artículo 116 bis de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores.
3. Texto íntegro de las propuestas de acuerdos e informes de los administradores en relación con los puntos segundo, tercero, cuarto y quinto del Orden del Día.
4. Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2008.

Los documentos citados anteriormente y demás información relativa a la Junta General serán accesibles a través de la página web de la compañía www.minersa.com dentro del apartado "Información para accionistas e inversores".

De conformidad con lo establecido en el artículo 112 de la Ley de Sociedades Anónimas, hasta el séptimo día anterior al previsto para la celebración de la Junta, los accionistas podrán solicitar las informaciones o aclaraciones que estimen precisas, o formular las preguntas pertinentes, acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día o acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última Junta General.

En Bilbao, a 20 de mayo de 2009.- El Secretario del Consejo de Administración. Jon Arcaraz Basaguren.



PROPUESTA APROBACION GESTION SOCIAL, CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTION DE MINERSA Y SU GRUPO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2008, ASI COMO DE LA APLICACION DEL RESULTADO.

En relación con la aprobación por la Junta General de la Gestión Social, Cuentas Anuales e Informe de Gestión de MINERSA y su Grupo Consolidado del ejercicio 2008, así como de la aplicación del resultado, se presenta la siguiente propuesta:

- I. Aprobar la Gestión Social, Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, y Memoria) e Informe de Gestión de MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. y de su Grupo de Sociedades Consolidado, todo ello correspondiente al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2008.
- II. Aprobar la propuesta de aplicación de resultados de la sociedad, correspondiente al ejercicio 2008, que arroja una pérdida de 4.718.527,65 € y se aplicará a resultados negativos de ejercicios anteriores.

Ratificar el dividendo a cuenta por importe total de 2,40 € brutos por acción, repartido por decisión del Consejo de Administración con fecha 25 de septiembre de 2008, y cargar su importe a reservas de libre disposición.

- III. Facultar al Presidente D. Federico Lipperheide Wicke y al Secretario del Consejo de Administración D. Jon Arcaraz Basaguren, de manera solidaria o indistinta, para efectuar el depósito de las Cuentas Anuales, Informes de Gestión e Informes de Auditoría de la sociedad y de su Grupo Consolidado, así como para expedir los certificados del artículo 218 de la Ley de Sociedades Anónimas y del artículo 366 del Reglamento del Registro Mercantil, y cuantos otros documentos sean necesarios o meramente convenientes a tal fin.

En Bilbao, a mayo de 2009.



INFORME Y PROPUESTA REELECCION DE MIEMBROS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION.

El presente Informe se formula en cumplimiento de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento del Consejo de Administración, en relación con la propuesta de reelección de determinados miembros del Consejo de Administración, a realizar por éste a la Junta General de Accionistas.

El mes de junio del presente año finaliza el plazo de vigencia del nombramiento de determinados Consejeros de la sociedad. Todos ellos cuentan con una contrastada preparación y experiencia en el ámbito empresarial. Durante su último mandato han asistido a la práctica totalidad de las reuniones del Órgano de Administración del que forman parte, valorándose muy positivamente su contribución a las actividades del mismo desde su condición de consejeros ejecutivos o de consejeros externos.

Se propone por tanto, reelegir como Consejeros de la sociedad, por un período de cinco años a contar del día de la fecha de la Junta, a los siguientes señores:

- a) D. Federico Lipperheide Wicke.
- b) D. Alberto Barrenechea Guimón.
- c) D. Alejandro Aznar Sáinz.
- d) D. Francisco Javier Guzmán Uribe.
- e) D. Gonzalo Barrenechea Guimón.

Sus circunstancias personales constan ya en el Registro Mercantil.

Los señores D. Federico Lipperheide Wicke y D. Alberto Barrenechea Guimón son consejeros ejecutivos de la sociedad.

El resto de los reelegidos son consejeros externos dominicales.

Los reelegidos desempeñarán los cargos que, hasta la fecha de su caducidad, venían ostentando.

Serán objeto de votación por separado las propuestas de reelección de cada uno de los Consejeros.

En Bilbao, mayo de 2009.



INFORME Y PROPUESTA DELEGACION DE FACULTADES EN RELACION CON LA ADQUISICION DE AUTOCARTERA, ASI COMO PARA LA EVENTUAL REDUCCION DE CAPITAL.

Se emite el presente Informe y Propuesta por el Consejo de Administración de la compañía mercantil MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. (en anagrama, MINERSA), a los efectos de lo dispuesto en el artículo 144 de la Ley de Sociedades Anónimas, y en relación con la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad a celebrarse en el primer semestre del presente año 2009.

INFORME

1. Este Informe da cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 144 y concordantes de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, cuyo Texto Refundido fue aprobado por Real Decreto Legislativo 1.564/1989, de 22 de diciembre, que establece que cualquier propuesta sometida a la Junta General de Accionistas sobre modificaciones de los Estatutos Sociales exige de la previa elaboración por los Administradores de un Informe justificando la misma e incluyendo el texto íntegro a aprobar, en su caso.

En el presente caso, dentro de los asuntos comprendidos en el Orden del Día a debatir en la Junta General Ordinaria de la sociedad que se celebrará en el primer semestre del presente año se encuentra el de autorizar al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias, así como para reducir, en su caso, el capital social mediante amortización de tales acciones; de hacer uso el Consejo de la facultad de reducción de capital se producirá una modificación de los Estatutos Sociales.

Por tanto, este Informe da cumplimiento a la exigencia legal mencionada, en relación con la propuesta de facultar al Consejo de Administración para, en su caso, reducir el capital social mediante amortización de eventual autocartera.

2. A continuación se expresará la justificación, a juicio de este Consejo de Administración, de la propuesta que se dirá.

Tradicionalmente, la Junta General de la sociedad ha facultado al Consejo de Administración para la adquisición de acciones propias, especificando los límites y condiciones de dicha delegación, y ello a los efectos de dotar al órgano de



administración de la adecuada flexibilidad a la hora de regular y ejecutar la política de autocartera.

Entiende el Consejo de Administración que, como complemento de la citada delegación de la facultad de adquirir acciones para la autocartera de la sociedad, y con los mismos fines de contar con la conveniente flexibilidad en este campo, resulta oportuno delegar igualmente en el Consejo la facultad de reducir el capital social, en el momento y términos que tenga por convenientes, con el objetivo de amortizar las acciones propias que haya adquirido.

Ha de tenerse presente que para la decisión sobre la utilización de uno u otro de los mecanismos contemplados en la Ley para la reducción o supresión de la autocartera (esto es, la enajenación o la amortización), ha de contarse con el adecuado conocimiento de las circunstancias de mercado, financieras, y de objetivos y estrategias societarias del momento. En consecuencia, no pudiéndose contar a priori con dicho conocimiento, parece oportuno dotar al Consejo de Administración, por medio de la oportuna delegación, de la facultad de decidir sobre el particular cuando sea necesario.

Por otro lado, estando vigente aún la autorización otorgada por la Junta General de 26 de junio de 2008, procede dejar la misma sin efecto en la parte no utilizada, al verse sustituida por la presente.

De acuerdo con la expresada justificación, se realiza la siguiente

PROPUESTA

- 1.- Autorizar al Consejo de Administración de la compañía, y a todas las sociedades filiales, para la adquisición, en cualquier momento y cuantas veces lo estime oportuno, a título de compraventa y demás modalidades admitidas en Derecho, de acciones propias de la sociedad, sin que se vea superado en ningún momento el límite de autocartera establecido legalmente, por un precio mínimo del 5% del valor en libros del último ejercicio consolidado cerrado y máximo del 100% de dicho valor, siendo el plazo de tal autorización de dieciocho meses, así como para aceptar en prenda sus propias acciones dentro de los límites anteriormente señalados, y para enajenar o amortizar posteriormente las acciones adquiridas.



- 2.- Reducir el capital social con el fin de amortizar las acciones propias que la sociedad pueda tener en autocartera, con cargo a beneficios o reservas libres y por el importe que en cada momento resulte conveniente o necesario, hasta el máximo de las acciones propias en cada momento existentes.

Delegar en el Consejo de Administración la ejecución del precedente acuerdo de reducción de capital, quien podrá llevarlo a cabo, en su caso, en una o en varias veces y dentro del plazo máximo de dieciocho meses a partir de la fecha de la adopción del acuerdo, realizando cuantos trámites, gestiones y autorizaciones sean exigidas por la Ley de Sociedades Anónimas y demás disposiciones que sean de aplicación y, en particular, se le delega para que, dentro del plazo y los límites señalados para dicha ejecución, fije la fecha/s de la concreta reducción/es del capital, su oportunidad y conveniencia, concretando el importe de la reducción de capital y determinando su destino, cumpliendo los requisitos legalmente exigidos, adaptando los Estatutos Sociales a la nueva cifra de su capital social, solicitando la exclusión de cotización de los valores amortizados y, en general, adoptando cuantos acuerdos sean convenientes o precisos a los efectos de dichas amortizaciones de autocartera y consiguientes reducciones de capital, designando a las personas que puedan intervenir en su formalización.

- 3.- Por otro lado, en consonancia con lo anterior, y habiéndose otorgado nueva autorización, se propone dejar sin efecto en la parte no utilizada la anterior autorización para adquirir acciones propias y para reducir el capital social otorgada en Junta de fecha 26 de junio de 2008.

En Bilbao, a mayo de 2009.



INFORME Y PROPUESTA DELEGACION DE FACULTADES PARA LA AMPLIACION DE CAPITAL.

Se emite el presente Informe y Propuesta por el Consejo de Administración de la compañía mercantil MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. (en anagrama, MINERSA), a los efectos de lo dispuesto en el artículo 144 de la Ley de Sociedades Anónimas, y en relación con la Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad a celebrarse en el primer semestre del presente año 2009.

INFORME

1. Este Informe da cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 144 y concordantes de la vigente Ley de Sociedades Anónimas, cuyo Texto Refundido fue aprobado por Real Decreto Legislativo 1.564/1989, de 22 de diciembre, que establece que cualquier propuesta sometida a la Junta General de Accionistas sobre modificaciones de los Estatutos Sociales exige de la previa elaboración de un informe justificando la misma e incluyendo el texto íntegro a aprobar, en su caso.

En el presente caso, uno de los asuntos incluidos en el Orden del Día a debatir en la Junta General Ordinaria de la sociedad que se celebrará el primer semestre del presente año, se refiere a la delegación en el Consejo de Administración de la facultad de ampliar el capital social, lo que supone, en caso de ejercicio de dicha facultad, la necesidad de proceder a la modificación de los Estatutos Sociales.

Por tanto, este Informe da cumplimiento a la exigencia legal mencionada, en relación con la propuesta de delegación de facultades señalada.

2. A continuación se expresará la justificación, a juicio de este Consejo de Administración, de la propuesta que se dirá.

La filosofía y estrategia que informa actualmente el modo de regirse y actuar la compañía obliga a estar abierto y mostrarse en posición activa ante posibles proyectos de inversión que en el futuro se puedan plantear, y que exigen en muchos casos una respuesta rápida y ágil; así lo ha demostrado la experiencia vivida en los últimos años.



Como es obvio, y al margen de otras formas de financiación, la aportación de fondos al capital social es uno de los caminos por los que alcanzar los propósitos de crecimiento y ampliación futuros que puedan presentarse. Para evitar rigidez y demoras en la posible adopción de decisiones en el campo antes expuesto, se entiende resultará de una mejor operativa el delegar en el Consejo de Administración la posibilidad de acordar la ampliación o ampliaciones de capital que sirvan a estos fines, y ello teniendo en cuenta las garantías que, en todo caso, amparan a los accionistas y a su decisión.

Por otro lado, estando vigente aún la autorización sobre el particular otorgada por la Junta General de 26 de junio de 2008, procede dejar la misma sin efecto, al verse sustituida por la presente.

De acuerdo con la expresada justificación, se realiza la siguiente

PROPUESTA

Delegar en el Consejo de Administración, en los más amplios términos, la facultad de acordar, en una o en varias veces, el aumento del capital social hasta el máximo de la mitad del capital de la sociedad en el momento actual.

La ampliación o ampliaciones de capital social deberán realizarse mediante aportaciones dinerarias y dentro del plazo máximo de cinco años a contar del día de la fecha.

Dicho aumento o aumentos podrán llevarse a cabo por el Consejo de Administración en la oportunidad, cuantía y condiciones que el mismo decida, con el máximo previamente establecido y en las condiciones antes expresadas, sin previa consulta a la Junta General.

El Consejo de Administración podrá fijar los términos y condiciones de la ampliación o ampliaciones de capital social, que podrá llevarse a cabo mediante la emisión de nuevas acciones, en su caso con prima de emisión.

Dicha delegación incluye la facultad para dar nueva redacción al articulado de los Estatutos Sociales relativo al capital social, una vez acordado y ejecutado el aumento o aumentos de capital social, y para solicitar la admisión a negociación en las Bolsas de Valores de las nuevas acciones que se emitan.



Por otro lado, en consonancia con lo anterior, y habiéndose otorgado nueva autorización, se deja sin efecto la anterior delegación de la facultad de ampliar el capital social otorgada en Junta de fecha 26 de junio de 2008.

En Bilbao, a mayo de 2009.



PROPUESTA DELEGACION DE FACULTADES PARA LA FORMALIZACION, SUBSANACION, INTERPRETACION Y EJECUCION DE LOS ACUERDOS ADOPTADOS EN LA JUNTA.

En relación con la delegación de facultades a otorgar por la Junta General para la formalización, subsanación, interpretación y ejecución de los acuerdos adoptados, se presenta la siguiente propuesta:

“Facultar al Presidente, D. Federico Lipperheide Wicke, y al Secretario del Consejo de Administración, D. Jon Arcaraz Basaguren, para que cualquiera de ellos, de modo solidario o indistinto y con las más amplias facultades que en Derecho sean necesarias, procedan a dar plena ejecución, eficacia y aplicación a los acuerdos adoptados en la presente Junta General, incluso completando, desarrollando, modificando, subsanando, adaptando o aclarando los mismos de acuerdo con la calificación verbal o escrita del Registrador Mercantil y de cualquiera otras autoridades, funcionarios o instituciones competentes, y realizando al efecto cuantos actos y suscribiendo cuantos documentos públicos o privados sean precisos o convenientes para todo ello y, en concreto, para lograr la inscripción de los mismos en el Registro Mercantil u otros registros en los que sean inscribibles.

Igualmente, facultar de modo particular a los antedichos señores para que, también de modo solidario o indistinto, realicen e intervengan en cuantos trámites, gestiones y documentos públicos o privados sea necesario o conveniente realizar u otorgar ante la Sociedad Rectora de la Bolsa de Valores de Bilbao y ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores y demás Organismos, en relación con los acuerdos adoptados en la reunión.”

En Bilbao, a mayo de 2009.



**PROPUESTA INFORME DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2008, EN CUMPLIMIENTO
DE LO DISPUESTO EN EL ARTÍCULO 116 BIS DE LA LEY DEL
MERCADO DE VALORES.**

De conformidad con lo dispuesto por el artículo 116 bis de la Ley del Mercado de Valores, en su vigente redacción, el Consejo de Administración de MINERALES Y PRODUCTOS DERIVADOS, S.A. presenta a los accionistas, con ocasión de la Junta General Ordinaria, el presente informe explicativo de las materias que han sido incluidas en el Informe de Gestión del ejercicio 2008, debidamente auditado.

1. Estructura del capital, incluidos los valores que no se negocien en un mercado regulado comunitario, con indicación, en su caso, de las distintas clases de acciones y, para cada clase de acciones, los derechos y obligaciones que confiera y el porcentaje de capital social que represente.

El capital social es de 4.639.077 euros, se encuentra totalmente suscrito y desembolsado y está dividido en 515.453 acciones de 9 Euros de valor nominal cada una, representadas por medio de anotaciones en cuenta y todas ellas de una sola clase, con iguales derechos y obligaciones.

2. Cualquier restricción a la transmisibilidad de valores.

No existen restricciones de ningún tipo a la libre transmisibilidad de valores.

3. Las participaciones significativas en el capital, directas o indirectas.

El detalle de las participaciones significativas en el capital, directas o indirectas, a la fecha del presente Informe de gestión, es el siguiente:

<u>Accionista</u>	<u>% Participación</u>
Lipperinvest 2003, S.L.	12,756
Don Francisco Javier Guzmán Uribe.	7,951
Don José Ignacio Guzmán Uribe.	7,938



Don Manuel Barrenechea Olavarría.	7,008
Promociones Arier, S.L.	12,964
Don Alejandro Aznar Sáinz.	6,537

4. Cualquier restricción al derecho de voto.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 9 de los Estatutos Sociales, sólo podrán asistir a la Junta General los Accionistas que sean titulares de un mínimo de 400 acciones, pudiendo agruparse a efectos de asistencia, designando un representante, aquellos Accionistas que no posean dicho número de acciones, limitándose a su vez el voto de un único accionista al que corresponda a un 15% del capital social, independientemente del capital social que posea directa o indirectamente.

5. Los pactos parasociales.

No consta a la Sociedad la existencia de pactos parasociales vigentes entre los Accionistas.

6. Las normas aplicables al nombramiento y sustitución de los miembros del órgano de administración y a la modificación de los estatutos de la sociedad.

Conforme establece el artículo 15 del Reglamento del Consejo de Administración, los Consejeros serán designados por la Junta General o por el Consejo de Administración de conformidad con las previsiones contenidas en la Ley de Sociedades Anónimas y en los Estatutos Sociales.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 19 de los Estatutos Sociales, salvo dispensa del propio Consejo de Administración por acuerdo adoptado unánimemente, para ser nombrado nuevo Consejero será necesario ser propietario de veinte o más acciones de la Sociedad, con una antelación superior a tres años a la fecha de su designación, siendo necesaria la pertenencia a dicho Órgano por periodo superior a tres años para ser nombrado Presidente del mismo.

Conforme al artículo 8 del Reglamento del Consejo de Administración, este Órgano, en el ejercicio de sus facultades de propuesta a la Junta General y de cooptación, procurará que en su composición los



Consejeros externos o no ejecutivos representen una mayoría sobre los ejecutivos, procurando a su vez que dentro del grupo de Consejeros externos se integren los titulares de participaciones significativas o sus representantes.

De acuerdo con el mismo Reglamento del Consejo de Administración (artículo 16) el Consejo procurará que la elección de candidatos para su designación como Consejeros externos recaiga sobre personas de reconocida solvencia, competencia y experiencia.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 28 de los Estatutos Sociales, la designación del Consejero Delegado requerirá de acuerdo adoptado por mayoría de dos tercios de la totalidad del Consejo de Administración.

Para el caso de reelección de Consejeros, la propuesta a presentar a la Junta General habrá de sujetarse a un proceso formal de elaboración, que incluirá un Informe emitido por el propio Consejo en el que se evaluará la calidad del trabajo y dedicación al cargo de los Consejeros propuestos.

Según establece el artículo 18 del Reglamento del Consejo, los Consejeros cesarán en el cargo cuando haya transcurrido el periodo para el que fueron nombrados, y cuando lo decida la Junta o el Consejo de Administración en uso de las atribuciones que tiene conferidas legal o estatutariamente cada Órgano.

En cuanto a las normas aplicables a la modificación de los Estatutos Sociales, el artículo 18 exige una mayoría de votos que representen al menos las dos terceras partes del capital social para su modificación, regulándose en dicho artículo el número mínimo y máximo de miembros del Consejo, plazo para el ejercicio del cargo y posibilidad de reelección. Por lo demás, no existe ninguna particularidad a efectos de la modificación de los Estatutos Sociales.

7. Los poderes de los miembros del consejo de administración y, en particular, los relativos a la posibilidad de emitir o re-comprar acciones.

La sociedad ha nombrado un Consejero Delegado, en quien se encuentran delegadas todas las facultades del Consejo de Administración que pueden ser legalmente objeto de delegación.



No existe en dicha delegación facultad específica de emitir o re-comprar acciones.

De conformidad con acuerdo adoptado por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada con 26 de junio de 2008, el Consejo de Administración cuenta con la facultad delegada por dicha Junta para la adquisición de acciones propias, dentro de los límites legales y en el rango de precio mínimo y máximo fijado en dicha delegación.

Del mismo modo, por acuerdo adoptado en la misma Junta, el Consejo cuenta con la facultad delegada de acordar el aumento del capital social hasta el máximo de la mitad del capital.

8. Los acuerdos significativos que haya celebrado la sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la sociedad a raíz de una oferta pública de adquisición, y sus efectos, excepto cuando su divulgación resulte seriamente perjudicial para la sociedad. Esta excepción no se aplicará cuando la sociedad esté obligada legalmente a dar publicidad a esta información.

No existen acuerdos significativos que haya celebrado la Sociedad y que entren en vigor, sean modificados o concluyan en caso de cambio de control de la Sociedad, a raíz de una oferta pública de adquisición.

9. Los acuerdos entre la sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan indemnizaciones cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación laboral llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición.

No existen acuerdos entre la Sociedad y sus cargos de administración y dirección o empleados que dispongan de indemnizaciones cuando éstos dimitan o sean despedidos de forma improcedente o si la relación laboral llega a su fin con motivo de una oferta pública de adquisición.

En Bilbao, a mayo de 2009.