

**C.N.M.V.**

*Attn: Dptº Hechos Relevantes*

*Madrid, 2 de Junio de 2008*

*N/Ref. JAL/lcv*

*Estimado Señores:*

*Para su difusión en la forma que estimen conveniente les adjuntamos el siguiente Hecho Relevante relativo a nuestra sociedad:*

*“La Junta General de Accionistas celebrada en Tres Cantos (Madrid) el pasado 31 de Mayo, tras analizar los distintos puntos del orden del día adoptó por unanimidad los siguientes acuerdos:*

- a) Aprobar las cuentas anuales de Unipapel, S.A. correspondientes al ejercicio 2007 con un resultado de 14,40 millones de euros.*
- b) Aprobar las cuentas consolidadas del Grupo Unipapel correspondientes al ejercicio 2007, con un resultado de 16 millones de euros.*
- c) Aprobar la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2007.*
- d) Aprobar la distribución del resultado, destacando la retribución al accionista que sería:*
  - ✓ Dividendo: 0,12 euros por acción.*
  - ✓ Reparto de Prima de Emisión: 0,39 euros por acción.*
  - ✓ Retribución monetaria total: 0,51 euros por acción.*

*Calendario de pago:*

- ✓ Marzo 2008                      0,12 euros*
- ✓ Junio 2008                      0,12 euros*
- ✓ Septiembre 2008              0,12 euros*
- ✓ Diciembre 2008                0,15 euros*

*En total la retribución prevista supone dedicar a esta finalidad un 20% más de fondos que en el ejercicio anterior.*

*e) Otros acuerdos complementarios:*

- 1. Autorización al Consejo para adquisición de autocartera dentro de los límites legales.*
- 2. Nombramiento de Auditor para 2008 renovando el encargo a Ernst & Young.*
- 3. Modificaciones varias de los Estatutos Sociales y el Reglamento del Consejo para adaptarlos a la nueva normativa mercantil y a las recomendaciones del Código Unificado de Buen Gobierno.*
- 4. Modificación del Reglamento del Comité de Auditoria y del Código interno de Conducta de la Sociedad para adaptarlos a la nueva normativa mercantil y a las recomendaciones del Código Unificado de Buen Gobierno.*
- 5. Autorizaciones diversas para protocolizar acuerdos y presentar las cuentas en el Registro Mercantil.*

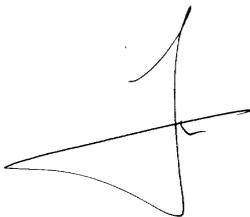
*Igualmente y con carácter meramente informativo se comentó a la Junta el contenido del informe de Gobierno Corporativo, del preceptivo informe sobre determinados aspectos contenidos en el Arº 116 bis de la LMV y la política retributiva aplicable al Consejo de Administración en el ejercicio 2007.*

*El Presidente en su discurso a la Junta de Accionistas, resaltó la preocupante situación económica pese a lo cual tanto el ejercicio 2007 como los meses transcurridos del 2008 han evolucionado de forma satisfactoria para el Grupo Unipapel.*

*Asimismo, se refirió al comportamiento del valor en Bolsa analizando las diversas causas que han podido influir en su caída. Considera que existe una infravaloración clara por lo que el Consejo está estudiando la posibilidad de poner en marcha un programa de recompra de acciones.*

*Y finalmente destacó la reciente operación corporativa entre Lyreco y Corporate Express. Operación que ha puesto de manifiesto el importante valor implícito de nuestra participación en Ofiservice, que el mercado no está reconociendo”.*

*Atentamente.*



*Juan Antonio Lázaro Lázaro  
Presidente del Consejo de Admón.  
UNIPAPEL, S.A.*