

Pamplona, 21 de marzo de 2004

Muy Sr. nuestro:

En mi condición de Secretario del Consejo de Administración de la Compañía Azkoyen, S.A. y a efectos de su ponderación como hecho relevante y como continuación a los comunicados anteriores, adjunto le remitimos el comunicado de prensa emitido por el nuevo Consejo de Administración de Azkoyen, S.A., en la tarde del día de hoy.

Comunicado de Prensa

DEL NUEVO CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE AZKOYEN, S.A.

Las circunstancias excepcionales que han afectado a AZKOYEN, S.A. y particularmente a su Consejo de Administración en estos últimos días y los cambios finalmente producidos en el Consejo, exigen, de un lado, la necesaria información a los accionistas y mercados, y de otro, una declaración del nuevo Consejo de Administración.

A estos efectos el Consejo de Administración de AZKOYEN, S.A. informa de lo siguiente:

1. En el día de hoy, 21 de marzo de 2004, se han producido sucesivas vacantes en el Consejo de Administración que han provocado su renovación completa, procediéndose al nombramiento por cooptación de los siguientes Consejeros y sus cargos:
 - Presidente del Consejo de Administración, D. Miguel Iraburu Elizondo
 - Vicepresidente del Consejo de Administración, D. José Manuel Ayesa Dianda
 - Vocal del Consejo de Administración Grupo Corporativo Empresarial de la Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Navarra, S.A., representada por D. Juan Odériz San Martín.
 - Vocal del Consejo de Administración, D. Miguel Canalejo Larrainzar
 - Vocal del Consejo de Administración, D. Pedro José Cases Chirveches
 - Secretario no Consejero, D. Javier Garde Garde.
2. En la primera reunión de este nuevo Consejo, además de la designación de cargos, se ha adoptado por unanimidad la siguiente declaración:

- Continuar las investigaciones internas sobre los hechos que han dado lugar a las diligencias policiales y reiterar la máxima colaboración a la Justicia para el esclarecimiento de los mismos.
- Hacer expresa la plena confianza en la capacidad de los trabajadores y directivos de Azkoyen, S.A. para mantener e impulsar el liderazgo del Grupo en sus sectores tradicionales de actividad así como para aprovechar las muchas oportunidades que posibilitan su estructura y posición de liderazgo.
- Garantizar la continuidad de la actual plantilla y asumir el mayor impulso posible para la implementación del Plan Estratégico 2003-2006, cuyos resultados positivos ya se evidenciaron al final del pasado ejercicio.
- Convocar lo antes posible la Junta General Ordinaria de la Sociedad a la que se someterá la ampliación del número de miembros del Consejo de Administración, así como el nombramiento y/o ratificación de los mismos, sometiendo a dicha Junta un nuevo Reglamento del Consejo de Administración y de sus Comités, acorde con las mayores exigencias de las normas del Buen Gobierno Corporativo, potenciando las funciones supervisoras del Consejo y de sus Comités respecto del equipo de dirección de la Compañía.

BIOGRAFÍAS

Presidente del Consejo de Administración , D. Miguel Iraburu Elizondo, nacido en Pamplona, ingeniero industrial y MBA por el IESE, inició su carrera profesional en TRW Torfinasa (1974-1979) posiciones ejecutivas en calidad, comercial e ingeniería; director general de ITT Automotive (1985-1989); director general de Alcatel (1989-1994); presidente de Alstom España y director general de una línea de producto a nivel internacional (1995-1999); director general de Auna (2000-2002); vicepresidente del banco de inversión Ambers&Co; consejero en varias empresas del sector de electrónica de defensa, internet, software y tecnologías de la información y consultoría de recursos humanos.

Vicepresidente del Consejo de Administración, D. José Manuel Ayesa Dianda, economista, miembro numerario por oposición del Instituto de Auditores Censores Jurados de Cuentas de España, P.A.D.E. por el IESE; director del Grupo La Roncalesa, Tafallesa y Conda; presidente de la Confederación de Empresarios de Navarra (CEN) desde 1989 y Presidente de Navarra de Iniciativas Empresariales, SA Genera.

Vocal del Consejo de Administración, D. Juan Odériz San Martín, de Pamplona, es Licenciado en Ciencias Económicas y Empresariales por la Universidad Pontificia de Comillas, Madrid (ICADE, 1988). Empezó su carrera profesional como auditor en Price Waterhouse, en donde trabajó durante más de tres años. En 1992 pasó a Viscofán, S.A., en la que después de tres años como adjunto a Dirección Financiera fue nombrado director financiero y desempeñó su trabajo en diversas áreas: finanzas, sistemas de información y

compras/almacenes. En julio de 2000 fue nombrado adjunto a la Dirección General de Viscofán, S.A., cargo que ocupó hasta abril de 2001.

En febrero de 2002 fue nombrado Director General de Corporacion CAN (el Grupo Corporativo Empresarial Caja Navarra), empresa a la que se incorporó en mayo de 2001 y en la que ha sido responsable de desarrollo corporativo y director de inversiones.

Vocal del Consejo de Administración, D. Miguel Canalejo Larrainzar Navarro, 61 años, ingeniero industrial, del año 1977 a 1984 fue Presidente ejecutivo de Unión Carbide Navarra y del año 1984 al 2000, Consejero Delegado y Presidente ejecutivo de Alcatel España. Desde 1995 al año 2000 fue Presidente de Alcatel en el Área Latinoamericana. En la actualidad es Presidente de Nazca Capital, de Cosecheros Abastecedores y de FYCSA y es además consejero de varias empresas como Telefónica Móviles, EHN, SKF Española, etc...

Vocal del Consejo de Administración, D. Pedro José Cases Chirveches, 43 años, Ingeniero de Caminos , Master del IESE, Doctorado en Economía. En la actualidad ejerce como Consultor de Empresas.

Quedando a su disposición. Atentamente,

Fdo. D. Javier Garde, Garde

Secretario del Consejo de Administración de Azkoyen, S.A.