

BANCO GUIPUZCOANO. JUNTA GENERAL CELEBRADA EL 20.02.99

El pasado 20 de febrero de 1999 se ha celebrado la Junta General de Accionistas del Banco Guipuzcoano, de acuerdo con el Orden del Día anunciado previamente.

Habiéndose registrado una gran asistencia de Accionistas, se han aprobado los puntos previstos en el Orden del Día, y en particular, las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 1998, así como el Informe de Gestión y la Propuesta de Distribución de Beneficios.

La Junta ha acordado la distribución de un Dividendo Total con cargo al ejercicio 1998 de 190 pesetas brutas por cada acción ordinaria y de 290 pesetas por cada acción preferente. Como en el pasado mes de octubre se repartió un Dividendo a cuenta, queda por abonar como Dividendo Complementario 106 pesetas por acción ordinaria, que equivale a repartir 26,50 pesetas a las 4 acciones ya desdobladas. En el caso de las acciones preferentes, el Dividendo Complementario será de 164 pesetas, que equivale a repartir 41 pesetas por cada acción ya desdoblada.

El Dividendo se pagará una vez realizada la operación de desdoblamiento, posiblemente en el mes de abril.

Interesa destacar las 3 ampliaciones de capital que se van a realizar a lo largo de este año en que se cumple el Centenario del Banco.

La primera ampliación de capital fue acordada hace un año en Junta General, y responde a la redenominación de las acciones del Banco en euros.

Una vez conocido el tipo oficial de conversión, 166,386 pesetas por euro, se acordó elevar el nominal de las acciones del Banco de 500 pesetas a 665,544 pesetas con cargo a Reservas, y proceder al desdoblamiento de la acción en 4 nuevas acciones de un euro de nominal.

La operación aprobada por el Banco de España y por el Ministerio de Economía se llevará a efecto en cuanto se culmine su tramitación ante la CNMV.

La Junta ha aprobado proceder a una segunda ampliación de capital, probablemente antes del verano, una vez realizada la operación anterior. Será en la proporción de una acción nueva por cada diez antiguas con prima de emisión. Los accionistas que la suscriban tendrán que pagar 8 euros por cada nueva acción. Este precio resulta satisfactorio para los accionistas, ya que la cotización actual supera en un 50% los 8 euros por acción, si se calcula la equivalencia después del desdoblamiento en cuatro.

Además, se ha aprobado una tercera ampliación de capital a realizar en octubre, coincidiendo con el Centenario del Banco, hasta un máximo de 400.000 acciones de un euro que serán ofrecidas a los empleados en activo y jubilados del Banco, previa renuncia por los accionistas al derecho preferente de suscripción. En esta ocasión las acciones se emitirán al precio mínimo previsto en el art. 159 de la Ley de Sociedades Anónimas, al 101% del valor neto patrimonial a 30 de septiembre de 1999.

Con estas dos ampliaciones de capital con prima, los Fondos Propios del Banco aumentarán en 4.200 millones de pesetas, y si a ello se suman las emisiones de Bonos Subordinados en curso, los Recursos Propios Computables aumentarían en 16.000 millones de pesetas.

Asimismo, la Junta ha renovado la autorización al Consejo de Administración del Banco para que amplíe el capital social hasta el límite del 50% del capital, en un plazo máximo de cinco años.

En otro de los Acuerdos se autoriza el traspaso de Reservas de libre disposición a los Fondos de Pensiones y Prejubilaciones, traspasos que quedan condicionados a la autorización del Banco de España.

También se ha renovado la autorización para la adquisición de acciones propias del Banco, que se viene efectuando en cada Junta anual.

Finalmente la Junta ha acordado el nombramiento de Price Waterhouse como Auditor de Cuentas del Gupo Banco Guipuzcoano.

San Sebastián, a veintidós de febrero de 1999

REMITIDO DE PRENSA

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS EJERCICIO 1998 RESUMEN DE DATOS

DATOS MAS SIGNIFICATIVOS

Datos más significativos (Millones de pesetas)	1998		1997	1996
	Pesetas	Euros	Pesetas	Pesetas
Débitos a clientes	420.404	2.526,68	416.853	403.572
Recursos Gestionados de Clientes	515.255	3.096,74	479.953	452.077
Créditos sobre Clientes	281.175	1.689,9	247.609	214.243
Total Balance	588.806	3.538,8	544.842	504.484
Recursos Propios	36.148	217,26	33.994	31.903
Beneficios antes de Impuestos	5.009	30,11	4.789	4.360
Dividendos	1.451	8,72	1.435	1.407
- Por Acción Ordinaria	190	1,14	184	180
- Por Acción Preferente	290	1,74	284	280
Valor Teórico Contable de la Acción	5.164	31,04	4.856	4.557
Cotización de la Acción a fin de Ejercicio				
- Acción Ordinaria	7.640	46,63	6.800	4.400
- Acción Preferente	7.200	43,09	6.120	4.190

Referencias más destacadas del discurso de Don José M^a Aguirre González, Presidente del Consejo de Administración

- ♦ El récord histórico de afiliados a la Seguridad Social ratifica que "España va bien, porque el empleo va bien".
- ♦ El beneficio del Guipuzcoano ha crecido más del 5% en términos reales.
- ♦ Hasta ahora la adaptación de la Banca al euro ha sido operacional y falta rediseñar una nueva estrategia.
- ♦ La dotación para Pensiones de empleados equivale a los dividendos repartidos a los accionistas en los últimos 10 años.
- ♦ Ningún industrial encuestado prevé contratos indefinidos a tiempo parcial
- ♦ Al redenominar el Capital en euros, el accionista recibe una de cada cuatro acciones totalmente liberada.
- ♦ La cotización actual supera en un 50% los ocho euros que costarán las acciones de la próxima ampliación.

- ♦ "La mejor alternativa" es un Plan Estratégico trienal basado en un Banco Regional independiente que busca el liderazgo en calidad.
- ♦ "La Nueva Generación del 98" del Guipuzcoano asegura el cumplimiento de los objetivos estratégicos.
- ♦ La Bolsa es la mejor inversión a largo plazo.
- ♦ En Aforasa, Acerinox, Ibermática y Zeltia, tenemos participaciones estables con importantes plusvalías implícitas.
- ♦ Muchos títulos en Bolsa resultan todavía muy atractivos y subirán en 1999 tras sortear algunas tormentas de verano en Julio y Agosto.
- ♦ S.M. el Rey nos honra con su confianza al aceptar la Presidencia de Honor del Comité del Centenario del Banco.
- ♦ En el Guipuzcoano sabemos qué debemos hacer, podemos y queremos hacerlo y al luchar con la competencia triunfaremos.

**Referencias más destacadas del discurso de Don Juan Luis Arrieta,
Director General**

- ♦ La Inversión Crediticia aumenta el 13,6%, apoyada en el crédito hipotecario (+15,6%), y en el descuento comercial (+10,6%).
- ♦ El aumento del descuento de papel refleja la dinámica económica y crecimiento de la actividad comercial de nuestras empresas clientes.
- ♦ Los Recursos gestionados crecen el 6,7%.
- ♦ Fuerte incremento en Fondos de Inversión y Fondos de Pensiones.
- ♦ Los proyectos Euro y Año 2000 afectan a los gastos de explotación, pero son una inversión que asegura nuestro futuro.
- ♦ Impulso de la Banca Telefónica, Banca Electrónica, Call Center, y de la Red de colaboradores.
- ♦ Entre 1996 y 1998 la cotización del título Banco Guipuzcoano ha pasado de 4.000 a 7.640 pesetas.
- ♦ El nuevo Plan Estratégico "La mejor alternativa" plantea un crecimiento del 50% en los resultados, y una mejora del rating y ROE. Impulsará la calidad y el impacto social.