

**INFORME SOBRE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE LA
COMPAÑÍA VINÍCOLA DEL NORTE DE ESPAÑA, S.A.,
CELEBRADA EN BILBAO EL 24 DE MAYO DE 2002.**

La Junta General se celebró con una asistencia del 81,74% 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 2001, fueron aprobadas por unanimidad.

El Sr. Presidente comentó las incidencias del Ejercicio de 2001 así como el futuro de la Compañía. Explicó la situación de los trabajos de la ampliación de la bodega con la construcción de la nueva bodega en Laguardia, de unas dimensiones aproximadas al 50% de la de Haro, dotada de los sistemas de vinificación más modernos.

Esta bodega, se terminará de construir en el presente año 2002.

Se aprobó la siguiente distribución del beneficio que ha obtenido durante el ejercicio 2.001 la sociedad:

- A Reservas Voluntarias: 6.381.766 euros
- A Dividendos: 1.068.750 euros

Esto hace un total de: 7.450.516 euros.

Acciones con derecho a dividendo: las 14.250.000 acciones en que se divide el capital social de la compañía, y a favor de quienes resulten ser titulares el día anterior al del comienzo de la liquidación, que percibirán un dividendo de 1.068.750 euros.

El dividendo se abonará a razón de 0,075 euros brutos por acción el día 14 de junio de 2.002.

Entidades para el cobro: Todas las oficinas del BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, S.A. y BARCLAYS BANK, S.A..

Se aprobó la reelección del Auditor de Cuentas, para el Ejercicio de 2002 a la firma PRICEWATERHOUSECOOPERS AUDITORES, S.L..

Cesaron como Consejeros los siguientes miembros del Consejo de Administración de la sociedad: D. Luis Ignacio Vallejo Chalbaud, D. Víctor de Urrutia y Vallejo, D. Ignacio Real de Asúa Arteché, D. Juan Real de Asúa Arteché, D. Francisco Javier Lozano Vallejo, D. José Juan de Urrutia Ybarra y la sociedad Austral International, B.V., representada por D. Juan Abelló Gallo, agradeciéndoles los servicios prestados y aprobando sin reservas de clase alguna la gestión realizada.

Asimismo se acordó nombrar Consejeros, por plazo de cinco años, a las siguientes personas: D.Luis Ignacio Vallejo Chalbaud, D. Víctor de Urrutia y Vallejo, D. Ignacio Real de Asúa Arteché, D. Juan Real de Asúa Arteché, D. Francisco Javier Lozano Vallejo, D. Víctor Juan de Urrutia Ybarra, Austral International, B.V., representada por D. Juan Abelló Gallo.

Bilbao, 29 de Mayo de 2002.

