

Bilbao, 17 de noviembre de 2005

HECHO RELEVANTE

En cumplimiento de la obligación de información recogida en el art. 82 LMV, por la presente les comunicamos el siguiente **Hecho relevante**:

En reunión de la Junta General de Accionistas de esta Sociedad celebrada el pasado día 15 de noviembre de 2005, se tomaron los siguientes acuerdos:

PRIMERO.- Examen y aprobación en su caso, de la Memoria, Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Informe de Gestión, Aplicación de Resultados y Gestión del Consejo de Administración, todo ello en relación al Ejercicio cerrado el 30 de Junio de 2.005. Se hace constar que las cuentas anuales son las auditadas.

Respecto al resultado que asciende a 1.711.957 € de beneficio, se acuerda que se distribuya en la forma siguiente:

Reserva legal	171.195 €
Dividendos	365.000 €
A Reservas Voluntarias	<u>1.175.762 €</u>
TOTAL	<u>1.711.957 €</u>

La presente Junta, aprueba la distribución del dividendo a todas las acciones en circulación con cargo a los resultados del ejercicio cerrado a 30 de Junio de 2005, en la forma siguiente:

<u>Importes:</u>		
Importe Bruto por acción:	0,13065391	euros
Retención:	0,01959808	euros
Importe Neto por acción:	0,11105583	euros

Fecha de pago:

El dividendo se hará efectivo a partir del día 1 de Diciembre de 2005.

SEGUNDO.- Cese del Consejero D. José Forroll Turró, reelección de los Sres. Consejeros D. Magín Raventós Sáenz, D. Fernando Mendezona Peña y D. Fernando Calvo Arocena, así como nombramiento de nuevo consejero en la persona de D^a Ana Teresa Raventós Chalbaud.

TERCERO.- Reelección de Auditores de Cuentas, en la Firma DELOITTE, S.L.

CUARTO.- Aprobación de la Propuesta de ampliación de capital en la cuantía, términos y condiciones a que hace mención el artículo 153) 1b) del texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas.

QUINTO.- Autorización al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias por parte de la propia sociedad en los términos previstos en la Ley.
