

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

JUNTA GENERAL ORDINÀRIA D'ACCIONISTES

30 DE JUNY DE 2008



INVERPYME SCR, S.A.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Aprovació dels comptes anuals, de l'Informe i la Gestió Social i Proposta d'Aplicació de Resultats corresponents a l'exercici 2007

En compliment del previst als articles 112 i 212 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Segon de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

S'adjunta al present informe els Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a l'exercici 2007 de la societat **"Inverpyme SCR, S.A" i del Grup Consolidat.**

La documentació comptable inclou:

- ✓ Balanç.
- ✓ Compte de Pèrdues i Guanys.
- ✓ Memòria.
- ✓ Informe de Gestió.

El Consell proposarà l'aprovació dels comptes anuals, de la gestió social i la proposta d'aplicació de resultats que figura en la Memòria de l'exercici.

ADJUNTAR CÒPIA COMPTES ANUALS I INFORME DE GESTIÓ:

- ✓ **Balanç.**
- ✓ **Compte de Pèrdues i Guanys.**
- ✓ **Memòria.**
- ✓ **Informe de Gestió.**

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Informe de Gestió

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Tercer de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell informarà sobre els aspectes i elements addicionals inclosos en l'Informe de Gestió indicat en el Punt Segon de l'Ordre del Dia, en compliment del previst a l'article 116 bis de la Llei 24/1988, de 28 de juliol, de Mercat de Valors.

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Informe Anual de Govern Corporatiu

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Quart de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell informarà sobre l'aprovació en sessió de data 11 de març de 2008 de l'Informe Anual de Govern Corporatiu corresponent a l'exercici 2007 que és exigible legalment, concretament, per la Ordre Ministerial ECO 3722/2003 per potenciar la comunicació i transparència de la societat envers els accionistes.

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Ratificació de nomenament de Conseller

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Cinquè de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell informará de l'acord de nomenament de l'Agrupació Mútua del Comerç i de la Indústria, Mútua d'Assegurances i Reassegurances a Prima Fixa , representada pel senyor Jordi Conejos Sancho, com a Conseller pel sistema de cooptació adoptat en sessió de Consell de data 29 d'abril de 2008, proposant-se la ratificació de l'esmentat nomenament en compliment del previst a l'article 138 de la Llei de Societats Anònimes.

El nomenament es va realitzar fins a la celebració de la propera Junta General i per cobrir la vacant produïda per Agrupació Bankpyme Seguros de Vida y Salud, S.A., proposant-se com a periode de vigència del seu càrrec fins al 6 d'abril de 2010.

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Fusió per absorció

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Sisè de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell proposarà a la Junta General l'aprovació dels següents acords:

- Aprovar la fusió per absorció de la companyia Inverpyme Préstamos Participativos, S.AU pel seu accionista únic Inverpyme SCR, S.A. d'acord amb el Projecte de Fusió subcrit pels òrgans d'administració d'ambdues companyies en data 29 d'abril de 2008 i dipositat en el Registre Mercantil de Barcelona en data 8 de maig de 2008.
- Aprovar el Balanç de Fusió de la companyia Inverpyme SCR, S.A. tancat a 31 de desembre de 2007 i que serà aprovat, en el seu cas, per la Junta General com a part integrant dels Comptes Anuals de l'exercici 2007 –Punt Segon de l'Ordre del Dia-

S'adjunta com a annex la documentació establerta a l'article 238 de la Llei de Societats Anònimes que ha d'estar a disposició dels accionistes.

ADJUNTAR:

- ✓ ***Projecte de Fusió.***
- ✓ ***Informe dels Administradors.***
- ✓ ***Comptes anuals i Informes de Gestió dels darrers tres exercicis i Informe dels Auditors.***
- ✓ ***Balanços de Fusió.***
- ✓ ***Estatuts de les societats participants***
- ✓ ***Relació de dades dels administradors***

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Modificació de l'article 1 dels Estatuts Socials

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Setè de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

L'objecte del Punt de l'Ordre del Dia és informar sobre la proposta del Consell d'Administració a la Junta General d'Accionistes sobre la modificació de l'article 1 dels Estatuts Socials per l'adaptació de la companyia al règim previst a la Llei 25/2005, de 24 de novembre, reguladora de les entitats de capital risc i les seves societats gestores.

La modificació de l'esmentat article fou aprovada per la Junta General Ordinària de data 17 d'abril de 2007 però fou denegada pel Registre Mercantil de Barcelona la seva inscripció en la redacció aprovada, en funció de la manca d'indicació del règim (comú) de la societat en la denominació social.

El text de l'article 1 dels Estatuts Socials que es proposa, deixant sense efecte el redactat aprovat en la sessió de Junta General de data 17 d'abril de 2007, és el següent:

“Artículo 1º
Denominación Social y régimen jurídico

La sociedad se denomina "Inverpyme SCR, S.A. de Régimen Común". La sociedad se rige por los presentes Estatutos y, en lo que en ellos no se halla previsto, por la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de las Entidades de Capital Riesgo y sus sociedades gestoras, por el texto refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y demás disposiciones vigentes o que las sustituyan en el futuro. La sociedad, a los efectos previstos en la indicada Ley 25/2005, será de régimen común.”

INVERPYME SCR, S.A.
INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ
Pròrroga o nomenament, si s'escau, d'Auditor

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Vuitè de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell proposarà, en funció de la propera caducitat del càrrec dels auditors actualment nomenats Mazars Auditores, S.A., renovar en el càrrec d'auditor de comptes a Mazars Auditores, S.A. per un període d'un (1) any -en el benentès que l'exercici a auditar serà l'any 2008- o, en el seu cas, nomenar a un nou Auditor, a l'empara del previst a l'article 8.4 de la Llei d'Auditoria de Comptes i article 35 de la Llei de Mercat de Valors.

INVERPYME SCR, S.A.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Renovació de l'autorització per l'adquisició derivativa d'accions pròpies

En compliment del previst a l'article 112 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Novè de l'Ordre del Dia corresponent a la **Junta General Ordinària d'Accionistes** de la societat, la celebració de la qual està prevista pels propers dies 30 de juny i 1 de juliol de 2008, en primera i segona convocatòria, respectivament.

L'objecte del Punt de l'Ordre del Dia és sol·licitar a la Junta General la renovació de l'autorització a favor del Consell d'Administració per l'adquisició derivativa d'accions pròpies, a l'empara del previst a l'article 75 i Disposició Addicional Primera apartat 2 de la Llei de Societats Anònimes, atorgada en sessió de Junta General Ordinària de data 17 d'abril de 2007 per un període de 18 mesos des de la seva celebració i amb les mateixes condicions que les que consten actualment autoritzades i que són les següents:

- Modalitat d'adquisició: adquisició onerosa mitjançant compravenda.
 - Termini màxim de l'autorització : divuit (18) mesos a partir de la data de celebració de l'esmentada Junta General Ordinària.
 - Import màxim d'adquisició: cinc per cent (5%) del capital social existent en la data de celebració de l'esmentada Junta General (7.828.003 euros), essent el número d'accions màxim a adquirir de 391.400.
 - Preu màxim d'adquisició: valor promig de la cotització oficial en la Borsa de Barcelona durant el període dels tres mesos anteriors a la data d'adquisició, minorat en un deu per cent (10%).
- El període de còmput s'entendrà realitzat per mesos complets, de l'1 al 30/31 de cada mes (o per excepció al 28/29 de febrer), i immediatament anteriors a la data d'adquisició.