

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 2004

En compliment del previst als articles 112 i 212 de la Llei de Societats Anònimes, s'emet el present informe en relació al punt Primer 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 6 i 7 d'abril, en primera i segona convocatòria, respectivament.

S'adjunta al present informe els Comptes Anuals i Informe de Gestió corresponents a l'exercici 2004 de la societat **"Inverpym SCR, S.A"**.

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

Constitució de societat gestora d'actius i fons de capital risc. Autorització i, si s'escau, contractació de l'administració i gestió d'actius

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 6 i 7 d'abril, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell informará de la proposta de constitució d'una entitat gestora de societats de capital a risc conforme al previst a la Llei 1/1999, de 5 de gener per la gestió d'actius i de fons de capital risc anomenada Inverpyme SGECR,S.A.

En compliment del previst a l'article 15 dels Estatuts Socials i article 23 de la Llei 1/1999, de 5 de gener es sol.licitarà l'autorització per tal d'encomanar la gestió dels actius socials d'Inverpyme SCR, S.A. a la societat "Gestora de Inversiones en Pymes,S.A"

INVERPYME SCR, S.A.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Pròrroga o nomenament, en el seu cas, 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 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 6 i 7 d'abril, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell proposarà, en funció de la 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, 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 en el benentès que l'exercici a auditar serà l'any 2006.

INVERPYME SCR, S.A.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Cessament, renovació i/o nomenament de Consellers

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 6 i 7 d'abril, en primera i segona convocatòria, respectivament.

El Consell informarà de la proposta de renovació de la totalitat dels càrrecs de Consellers per un període de cinc (5) anys, en funció de la propera caducitat del càrrec de la majoria dels membres del Consell i per tal que la durada del càrrec de Conseller sigui la mateixa per tots ells.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Ratificació de l'acord de modificació de l'article 14 del Reglament de la Junta General

En compliment del previst a l'article 144 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 6 i 7 d'abril, en primera i segona convocatòria, respectivament.

L'objecte del Punt de l'Ordre del Dia és informar sobre la proposta pel Consell d'Administració de ratificar l'acord adoptat en sessió de Junta General Extraordinària d'Accionistes de data 17 de novembre de 2004 quant a la modificació de l'article 14 del Reglament de la Junta General, en compliment de la nota de qualificació de defectes expedida pel Registrador Mercantil quant a l'elevació a públic de l'esmentat acord –consistent en fer-se constar expressament com a punt de l'Ordre del Dia-.

La redacció de l'article esmentat tal i com fou acordat en data 17 de novembre de 2004 és la següent:

“Artículo 14 Constitución

*1. En el lugar y día previstos, ya en primera o en segunda convocatoria, para la celebración de la Junta General, y desde una hora antes de la anunciada para el comienzo de la reunión (salvo que otra cosa se especifique en el anuncio de convocatoria), podrán los accionistas o quienes válidamente les representen presentar al personal encargado del registro de accionistas sus respectivas tarjetas de asistencia y delegaciones y, en su caso, los documentos que acrediten la representación legal. **Sí serán admitidas las tarjetas de asistencia y delegaciones de quienes se presenten al personal encargado del registro de accionistas después de la hora establecida para el inicio de la Junta General y hasta la finalización de su sesión.***

*2. Los accionistas o, en su caso, representantes de éstos que accedan con retraso al lugar de celebración de la Junta General, una vez cerrada la admisión de las tarjetas de asistencia y delegaciones, podrán asistir a la reunión (en la misma sala de celebración o, si se estima oportuno por la Sociedad para evitar confusiones durante la Junta, en una sala contigua desde donde puedan seguirla). **Los referidos accionistas y representantes (y sus representados) serán incluidos en la lista de asistentes.***

INVERPYME SCR, S.A.

INFORME CONSELL D'ADMINISTRACIÓ

Ratificació de l'acord de modificació de l'article 14 del Reglament de la Junta General

3. En el lugar, día y hora fijados para su celebración, sea en primera o en segunda convocatoria, y formada la lista de asistentes, dará comienzo la Junta General.

Seguidamente, el Presidente o, por su delegación, el Secretario dará lectura a los datos globales que resulten de la lista de asistentes, detallando el número de accionistas con derecho a voto presentes y representados que concurren a la reunión, el número de acciones correspondientes a unos y otros y el porcentaje de capital que representan.

Comunicados públicamente estos datos por el Presidente o el Secretario, el Presidente declarará debida y válidamente constituida la Junta General de Accionistas, en primera o en segunda convocatoria, según corresponda.”