

METROVACESA, S.A.
COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

En cumplimiento de la normativa que rige el Mercado de Valores, para mejor información a los inversores y público en general, se informa que el Consejo de Administración de la Sociedad celebrado el día 26 de mayo de 2009 ha acordado convocar Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas a celebrar el 29 y el 30 de junio de 2009 en primera y segunda convocatoria respectivamente, a las doce horas de la mañana. A tal efecto se adjunta la siguiente documentación que se considera relevante:

1. Anuncio de la Convocatoria de la Junta que se celebrará en el Hotel Holiday Inn Madrid, sito en Plaza de Carlos Trías Bertrán, 4.
2. Propuestas de acuerdos a someter a la deliberación y en su caso aprobación de los accionistas.

Madrid, a 27 de mayo de 2009.

D. LUCAS OSORIO ITURMENDI

Secretario del Consejo de Administración de
METROVACESA, S.A.

METROVACESA, S.A.

CONVOCATORIA DE JUNTA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE METROVACESA, S.A. A CELEBRAR EN FECHA 29 DE JUNIO Y 30 DE JUNIO DE 2.009, EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA RESPECTIVAMENTE

De conformidad con el acuerdo adoptado por el Consejo de Administración de la compañía, se convoca a los Sres. Accionistas a la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de accionistas que se celebrará en Madrid, en el Hotel Holiday Inn Madrid sito en Plaza Carlos Trías Bertrán nº 4 (28020-Madrid), a las 12:00 horas, el día 29 de junio de 2.009, en primera convocatoria o, de no alcanzarse el quórum legalmente necesario, el día 30 de junio de 2.009, en segunda convocatoria, en el mismo lugar y a la misma hora, para deliberar y resolver los asuntos comprendidos en el siguiente

ORDEN DEL DÍA

1º.- Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales (balance, cuenta de perdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión de Metrovacesa, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

2º.- Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales (balance, cuenta de perdidas y ganancias, memoria, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo) e informe de gestión de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

3º.- Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2008.

4º.- Examen y aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio económico 2008.

5º.- Reelección de auditores de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado para el ejercicio social 2009.

6º.- Determinación del número de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, ratificación y nombramiento de administradores.

- 6º.1.- Fijación del número de miembros del Consejo de Administración.
- 6º.2.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Vitalino Nafría Aznar.
- 6º.3.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Eduardo Paraja Quirós.
- 6º.4.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Jesús Rodríguez Fernández.
- 6º.5.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Josep Tarres Busquet.
- 6º.6.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Juan Andrés Llanes Luciani.
- 6º.7.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Juan Delibes Liniers.
- 6º.8.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Antonio José Bejar González.
- 6º.9.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Sixto Jiménez Muniaín.
- 6º.10.- Nombramiento como nuevo miembro del consejo de administración a D. Alberto Peña Pesqueira.
- 6º.11.- Nombramiento como nuevo miembro del consejo de administración a D. Gonzalo Alcubilla Povedano.

7º.- Modificación de los Estatutos Sociales.

7º.1.- Modificación del artículo 27 de los Estatutos Sociales.

7º.2.- Modificación del artículo 32 de los Estatutos Sociales.

7º.3.- Modificación del artículo 36 de los Estatutos Sociales.

8º.- Determinación de la cantidad máxima a satisfacer como retribución a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en su condición de consejeros y no por las labores ejecutivas que puedan desarrollar, para el ejercicio 2009.

9º.- Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias de la sociedad, en los términos previstos en el Artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas y la disposición Adicional Primera del mismo texto legal, dejando sin efecto, en la parte no utilizada la autorización concedida por el acuerdo tercero de los adoptados por la Junta General Ordinaria de fecha 14 de marzo de 2008.

10º.- Delegación de facultades para la formalización, inscripción, desarrollo, interpretación, subsanación y ejecución de los acuerdos adoptados.

11º.- Ruegos y preguntas.

Derecho de Información y consulta, entrega o envío de documentación:

De acuerdo con lo previsto en la vigente Ley de Sociedades Anónimas ("LSA"), los accionistas, obligacionistas y titulares de derechos especiales distintos de las acciones tienen derecho de examinar en el domicilio social, sito en Madrid (28020), Plaza Carlos Trías Bertrán, 7, los documentos que a continuación se mencionan, así como igualmente el derecho de obtener la entrega o el envío gratuito e inmediato de copia de los mismos:

- Documentación correspondiente al ejercicio 2008, incluyendo Cuentas Anuales e Informe de Gestión individuales y consolidados, propuesta de aplicación del resultado e Informes de Auditoría de la Compañía y Grupo consolidado.
- Texto íntegro de las modificaciones de los Estatutos sociales que se proponen, así como Informes escritos de los Administradores referidos a los puntos 7º.1, 7º.2 y 7º.3 del Orden del Día.
- Propuesta de acuerdos que el Consejo de Administración somete a la Junta General en relación con los puntos del Orden del Día.
- Informe Anual de Gobierno Corporativo correspondiente al ejercicio 2008, formulado por el Consejo de Administración en sesión de fecha 12 de febrero de 2009.

Los citados documentos y esta convocatoria podrán ser consultados en la página web de la compañía: www.metrovacesa.es

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 112 de la Ley de Sociedades Anónimas, 21º de los Estatutos Sociales y en el artículo 6 del Reglamento de la Junta General, hasta el séptimo día anterior al previsto para la celebración de la Junta, los accionistas podrán solicitar del Consejo de Administración, por escrito, los informes o aclaraciones que estimen precisos o formular por escrito las preguntas que estimen pertinentes acerca de los asuntos comprendidos en el Orden del Día. Los accionistas asimismo podrán solicitar informes o aclaraciones o formular preguntas por escrito acerca de la información accesible al público que se hubiera facilitado por la Sociedad a la Comisión Nacional del Mercado de Valores desde la celebración de la última Junta General, es decir desde el 30 de junio de 2008.

Todas estas solicitudes de información podrán realizarse mediante la entrega de la petición en el domicilio social o mediante su envío a la Sociedad, a la atención de la Oficina del Accionista, según se detalla a continuación:

METROVACESA, S.A.

Oficina del accionista

Plaza Carlos Trías Bertrán 7, Madrid-28020

Email: oficinadelaccionista@metrovacesa.es

Teléfono: 914184173

Fax: 915567298

Cualquiera que sea el medio que se emplee para la emisión de las solicitudes de información, la petición del accionista deberá incluir su nombre y apellidos, acreditando las acciones de las que es titular, con objeto de que esta información sea cotejada con la relación de accionistas y el número de acciones a su nombre facilitada por la Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A. (Iberclear), para la Junta General de que se trate. Corresponderá al accionista la prueba del envío de la solicitud a la Sociedad en forma y plazo. La página Web de la Sociedad, www.metrovacesa.es, detallará las explicaciones pertinentes para el ejercicio del derecho de información del accionista en los términos previstos en la normativa aplicable.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo 97.3 de la Ley de Sociedades Anónimas, aquellos accionistas que representen, al menos, el cinco por ciento del capital social, podrán solicitar que se publique un complemento a la Convocatoria de la Junta General de Accionistas, incluyendo uno o más puntos en el Orden del Día. El ejercicio de este derecho deberá hacerse mediante notificación fehaciente que deberá recibirse en el domicilio social dentro de los cinco días siguientes a la publicación de la convocatoria. El complemento de la convocatoria deberá publicarse con quince días de antelación como mínimo a la fecha establecida para la reunión de la Junta.

DERECHO DE ASISTENCIA

Los derechos de asistencia, representación y voto de los Sres. Accionistas se regularán por lo dispuesto en la Ley y en los Estatutos Sociales y Reglamento de la Junta General. Podrán asistir a las Juntas Generales los titulares de diez o más acciones que, con una antelación de cinco días a aquél en que se celebre la Junta, figuren inscritos en el correspondiente Registro de anotaciones en cuenta.

REPRESENTACIÓN

De acuerdo con los artículos 16º de los Estatutos Sociales y 7.1 del Reglamento de la Junta General, todo accionista con derecho a voto podrá hacerse representar en la Junta General por medio de otra persona, aunque ésta no sea accionista. La representación deberá conferirse con carácter especial para cada Junta. La representación deberá conferirse **por escrito** o mediante correspondencia postal.

Cuando se confiera por medio de **correspondencia postal**, será dirigida a la Sociedad, a la atención de la Oficina del Accionista, en la sede social, Plaza de Carlos Trías Bertrán 7, Madrid- 28020.

Sólo se reputará válida la que se efectúe remitiendo a la Sociedad un escrito en el que conste la representación otorgada, acompañado de la tarjeta de asistencia expedida por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta.

La representación conferida habrá de recibirse por la Sociedad antes de las veinticuatro horas del día inmediatamente anterior al previsto para la celebración de la Junta General en primera convocatoria. En caso contrario, la representación se tendrá por no otorgada.

En los documentos en los que consten las representaciones para la Junta General se reflejarán las instrucciones sobre el sentido del voto, entendiéndose que, de no impartirse instrucciones expresas, el representante votará a favor de las propuestas de acuerdos formuladas por el Consejo de Administración sobre los asuntos incluidos en el Orden del Día.

En el supuesto de que pudiera ser sometido a votación en la Junta cualquier otro asunto que no figurase en el Orden del Día, siendo por tanto ignorado en la fecha de la delegación, el representante

deberá emitir el voto en el sentido que estime oportuno atendiendo al interés de la Compañía y de su representado.

La representación es siempre revocable. La asistencia personal a la Junta General del accionista representado tendrá valor de revocación de la representación otorgada.

VOTO POR MEDIOS DE COMUNICACIÓN A DISTANCIA

En lo que se refiere a la emisión del voto a distancia, se establece lo siguiente:

Los accionistas con derecho de asistencia y voto podrán emitir por correo su voto sobre las propuestas relativas a puntos comprendidos en el Orden del Día.

El voto por correo se emitirá remitiendo mediante correspondencia postal dirigida a la Sociedad a la atención de la Oficina del Accionista, en la sede social, sita en la Plaza Carlos Trías Bertrán 7, Madrid 28020, un escrito en el que conste éste, acompañado de la tarjeta de asistencia expedida por la entidad o entidades encargadas de la llevanza del registro de anotaciones en cuenta.

Para su validez, el voto emitido por correo habrá de recibirse por la Sociedad antes de las veinticuatro horas del día anterior al previsto para la celebración de la Junta General en primera convocatoria. En caso contrario, el voto se tendrá por no emitido.

Los accionistas con derecho de asistencia que emitan su voto a distancia en los términos indicados, al amparo de lo previsto en el Reglamento de la Junta General y de los Estatutos Sociales, serán considerados como presentes a los efectos de la constitución de la Junta General de que se trate. El voto emitido a distancia quedará sin efecto:

- 1). Por revocación posterior y expresa efectuada por el mismo medio empleado para la emisión y dentro del plazo establecido para ésta.
- 2). Por asistencia personal a la reunión del accionista que lo hubiera emitido o de su representante.

INTERVENCIÓN DE NOTARIO

En aplicación del artículo 114 de la Ley de Sociedades Anónimas, el Consejo de Administración ha acordado requerir la presencia de Notario para que levante acta de la reunión.

Nota: se pone en conocimiento de los Sres. Accionistas que, previsiblemente, la Junta General se celebrará en primera convocatoria

Madrid, a 26 de mayo de 2009

El Secretario del Consejo de Administración

D. Lucas Osorio Iturmendi

PROPUESTAS DE ACUERDOS A SOMETER A LA DELIBERACIÓN DE LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE METROVACESA, S.A. A CELEBRAR EL DÍA 29 DE JUNIO DE 2.009 EN PRIMERA CONVOCATORIA Y EL DÍA 30 DE JUNIO DE 2.009 EN SEGUNDA CONVOCATORIA

PRIMERA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Primero** de los Puntos del Orden del Día:

Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión de Metrovacesa, S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

Acuerdo que se propone:

Aprobar las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión de Metrovacesa, S.A. correspondiente al ejercicio económico de 2008.

SEGUNDA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Segundo** de los Puntos del Orden del Día:

Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo) e informe de gestión de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

Acuerdo que se propone:

Aprobar las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, memoria, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujo de efectivo) e informe de gestión de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2008.

TERCERA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Tercero** de los Puntos del Orden del Día:

Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2008.

Acuerdo que se propone:

Aprobar la siguiente propuesta de aplicación del resultado:

PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO DE METROVACESA, S.A. (INDIVIDUAL):

Euros

Pérdidas 196.885.582,62 €

A resultados negativos de ejercicios anteriores

CUARTA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Cuarto** de los Puntos del Orden del Día:

Examen y aprobación, en su caso, de la gestión del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio económico 2008.

Acuerdo que se propone:

Aprobar, igualmente, la gestión del Consejo de Administración correspondiente al ejercicio económico 2008.

QUINTA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Quinto** de los Puntos del Orden del Día:

Nombramiento y reelección de auditores.

Acuerdo que se propone:

Reelegir a la firma auditora DELOITTE, S.L. con domicilio en Plaza Pablo Ruiz Picasso 1, Torre Picasso, 28020- Madrid con N.I.F. B-79104469, encargándoles la realización de los trabajos de auditoria de las cuentas anuales de la Compañía y de su Grupo Consolidado por el plazo de un año correspondiente al ejercicio 2.009.

SEXTA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Sexto** de los Puntos del Orden del Día:

Determinación del número de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, ratificación y nombramiento de administradores:

- 6º.1.- Fijación del número de miembros del Consejo de Administración.
- 6º.2.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Vitalino Nafría Aznar.
- 6º.3.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Eduardo Paraja Quirós.
- 6º.4.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Jesús Rodríguez Fernández.
- 6º.5.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Josep Tarres Busquet.
- 6º.6.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Juan Andrés Llanes Luciani.
- 6º.7.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Juan Delibes Liniers.
- 6º.8.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Antonio José Bejar González.
- 6º.9.- Ratificación y nombramiento del siguiente consejero nombrado por cooptación por el consejo de administración: D. Sixto Jiménez Muniaín.
- 6º.10.- Nombramiento como nuevo miembro del consejo de administración a D. Alberto Peña Pesqueira.
- 6º.11.- Nombramiento como nuevo miembro del consejo de administración a D. Gonzalo Alcubilla Povedano.

Acuerdo que se propone:

1.- Aprobar la fijación en 11 del número de miembros del Consejo de Administración de la Sociedad.

2.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 20 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Vitalino Nafría Aznar, con DNI 14.541.958-R, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid (28020), con domicilio a estos efectos en Plaza Carlos Trías Beltrán nº 7.

3.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 20 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Eduardo Paraja Quirós, con DNI 10.829.836-X, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid (28020), con domicilio a estos efectos en Plaza Carlos Trías Beltrán nº 7.

4.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 20 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Jesús Rodríguez Fernández, con DNI 34.917.220-T, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid (28027), con domicilio a estos efectos en la calle Juan Ignacio Luca de Tena nº 11.

5.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 20 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Josep Tarres Busquet, con DNI 38.997.881-R, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Sant Cugat del Vallés (08174), con domicilio a estos efectos en la calle Sena nº 12 (Polígono Can San Juan).

6.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 25 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Juan Andrés Llanes Luciani, con DNI 53.661.711-C, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Boadilla del Monte (28660), con domicilio a estos efectos en Avenida Cantabria s/n.

7.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 25 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Juan Delibes Liniers, con DNI 00.784.036, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid (28033), con domicilio a estos efectos en calle Gran Vía de Hortaleza nº 3 (Banco Español de Crédito; Edificio Corporativo, 1ª planta).

8.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 25 de febrero de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Antonio José Bejar González, con DNI 28.889.108-G, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid (28029), con domicilio a estos efectos en Avenida Montforte de Lemos s/n (BBVA; Torre este, planta baja).

9.- Aprobar la ratificación del nombramiento como miembro del Consejo de Administración acordado por cooptación por el propio Consejo en su reunión de fecha 12 de mayo de 2009, nombrando como consejero por el plazo de cinco años previsto en los Estatutos sociales a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Sixto Jiménez Muniaín, con DNI nº 72.649.457-R, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Pamplona (31001), con domicilio a estos efectos en Plaza del Castillo nº 2, 1º.

10.- Aprobar el nombramiento como Consejero por un período de cinco años a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Alberto Peña Pesqueira, con DNI nº 00541055-A, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Esporles, Islas Baleares (07190), con domicilio a estos efectos en Carretera de S'Esgleieta (Ma 1120), Km. 1.

11.- Aprobar el nombramiento como Consejero por un período de cinco años a contar desde la fecha de esta Junta General de Accionistas, a D. Gonzalo Alcubilla Povedano, con DNI nº 8.029.734-C, casado, de nacionalidad española, mayor de edad, vecino de Madrid, Paseo de la Castellana 189 (Torre Caja Madrid).

SÉPTIMA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Séptimo** de los Puntos del Orden del Día:
Modificación de los Estatutos Sociales.

- 1.- Modificación del artículo 27 de los Estatutos Sociales.**
- 2.- Modificación del artículo 32 de los Estatutos Sociales.**
- 3.- Modificación del artículo 36 de los Estatutos Sociales.**

Acuerdo que se propone:

1.- Modificar el artículo 27 de los Estatutos sociales (Reuniones del Consejo de Administración) que quedaría redactado como se expone a continuación:

"Artículo 27 Reuniones del Consejo de Administración

El Consejo de Administración se reunirá cuando lo convoque su Presidente, o, en su defecto, el Vicepresidente. La convocatoria deberá hacerse con tres días, al menos, de antelación. Cuando, a criterio del Presidente, las circunstancias urgentes del caso así lo exijan, podrá éste convocar por teléfono, fax o telegrama y con carácter extraordinario al Consejo de Administración, con al menos un día de antelación.

Las reuniones del Consejo de Administración se celebrarán, por regla general, en el domicilio social, pero serán válidas las que se efectúen en cualquier otro lugar si antes de celebrarlas no se oponen a ello, de forma fehaciente, la mitad, por defecto en el caso de número impar, de los Consejeros.

El Consejo de Administración podrá celebrarse en varias salas simultáneamente, por videoconferencia o por conferencia telefónica múltiple, siempre que se asegure, por medios audiovisuales o telefónicos, el reconocimiento e identificación recíproca de los asistentes así como la interactividad e intercomunicación de los asistentes en tiempo real y, por tanto, unidad de acto.

Cuando se prevea la reunión simultánea en varios lugares, se hará constar en la convocatoria el sistema de conexión y, de resultar aplicable, los lugares en que están disponibles los medios técnicos necesarios para asistir y participar en la reunión. Los acuerdos del Consejo de Administración así adoptados se entenderán adoptados en el lugar del domicilio social.

El Presidente, o en su caso, el Vicepresidente, vendrá obligado a convocar reunión del Consejo de Administración siempre que le requieran al efecto, Administradores que representen, al menos, un tercio de los miembros del órgano social.

Sin necesidad de convocatoria, el Consejo quedará constituido si estando presentes todos sus miembros por cualquiera de los medios antes mencionados, así lo acuerdan por unanimidad.

Con la convocatoria se remitirá a los miembros del Consejo el Orden del día de la reunión."

2.- Modificar el artículo 32 de los Estatutos sociales (Retribución del Consejo de Administración) que quedaría redactado como se expone a continuación:

"Artículo 32 Retribución del Consejo de Administración

- 1. Los consejeros, en su condición de miembros del Consejo de Administración, percibirán una retribución de la Sociedad que consistirá en una cantidad anual fija (que podrá incluir dietas por asistencia). El importe máximo de las cantidades que pueda satisfacer la Sociedad por ese concepto al conjunto de los consejeros será fijado por la Junta General. Dicha cantidad, entre tanto no sea modificada por la Junta General, se incrementará anualmente en función del índice de Precios al Consumo.*

La fijación de las cantidades exactas, así como de las condiciones para su obtención y su distribución entre los distintos consejeros corresponde al Consejo de Administración, quien podrá establecer retribuciones distintas entre consejeros e, incluso, reconocerlas sólo para alguno de ellos.

El Consejo cuidará que las retribuciones tomen en consideración la responsabilidad y grado de compromiso que entraña el papel que está llamado a desempeñar cada consejero. En este sentido, El Presidente del Consejo de Administración, cuando no tenga atribuidas funciones ejecutivas, podrá percibir una retribución complementaria que podrá ser aprobada por el Consejo de Administración en atención a la especial dedicación que exija su cargo.

2. *Además, los consejeros que cumplan funciones ejecutivas dentro de la Sociedad tendrán derechos a percibir, por este concepto, una retribución compuesta por: (a) una parte fija, adecuada a los servicios y responsabilidades asumidos; (b) una parte variable, correlacionada con algún indicador de los rendimientos del consejero o de la empresa; y (c) una parte asistencial, que contemplará los sistemas de previsión y seguro oportunos.*

La determinación del importe de las partidas retributivas que integran la parte fija, de las modalidades de configuración y de los indicadores de cálculo de la parte variable (que en ningún caso podrá consistir en una participación en los beneficios de la Sociedad) y de las previsiones asistenciales, corresponde al Consejo de Administración. Los consejeros afectados se abstendrán de asistir y participar en la deliberación correspondiente.

3. *Los consejeros podrán ser retribuidos además con la entrega de acciones de la Sociedad, de opciones sobre las mismas o de instrumentos vinculados a su cotización. Esta retribución deberá ser acordada por la Junta General de accionistas. El acuerdo expresará, en su caso, el número de acciones a entregar, el precio de ejercicio de los derechos de opción, el valor de las acciones que se tome como referencia y el plazo de duración de esta forma de retribución.*
4. *La Sociedad está autorizada para contratar un seguro de responsabilidad civil para sus consejeros.*

En la Memoria anual de la Sociedad se consignarán individualizadamente las retribuciones que correspondan a cada uno de los consejeros en sus funciones de tales, en los términos previstos en el Reglamento del Consejo "

3.- Modificar el artículo 36 de los Estatutos sociales (Distribución de Resultados) que quedaría redactado como se expone a continuación:

"Artículo 36 Distribución de resultados

Los beneficios sociales, determinados con arreglo a la Ley de Sociedades Anónimas y a la del Impuesto sobre Sociedades, se repartirán de acuerdo con la siguiente distribución:

- 1º.- *Dotación al fondo de reserva legal, hasta que se halle constituida con el límite legal.*
- 2º.- *Constitución de una reserva voluntaria.*
- 3º.- *Dotación para el pago de dividendos.*

El Consejo de Administración puede acordar la distribución de cantidades a cuenta, de dividendos, dando cumplimiento a lo prevenido por la Ley."

OCTAVA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Octavo** de los Puntos del Orden del Día:

Determinación de la cantidad máxima a satisfacer como retribución a los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad, en su condición de consejeros y no por las labores ejecutivas que puedan desarrollar.

Acuerdo que se propone:

Aprobar como retribución máxima anual que podrá satisfacerse al conjunto de los miembros del Consejo de Administración en su condición de consejeros (y no por las labores ejecutivas que puedan desarrollar) la cantidad de un millón de euros (1.000.000 €) por todos los conceptos (incluidas las dietas por asistencia que en su caso pueda determinar el Consejo de Administración). Dicha cantidad se incrementará anualmente en función de Índice de Precios al Consumo.

Este acuerdo será aplicable desde su aprobación, pero con efectos para el ejercicio 2009 completo y ejercicios sucesivos.

NOVENA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Noveno** de los Puntos del Orden del Día:

Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias de la sociedad, en los términos previstos en el Artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas y la disposición Adicional Primera del mismo texto legal, dejando sin efecto, en la parte no utilizada la autorización concedida por el acuerdo tercero de los adoptados por la Junta General Ordinaria de fecha 14 de marzo de 2.008.

Acuerdo que se propone:

Autorizar al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias de la Sociedad, directamente o a través de sus sociedades filiales, con sujeción a los siguientes límites y requisitos:

- **Modalidades de la adquisición:** adquisición por título de compraventa o por cualquier otro acto "intervivos" a título oneroso.
- **Número máximo de acciones a adquirir:** acciones representativas de hasta un cinco por ciento (5%) del capital social de Metrovacesa, S.A., libres de toda carga o gravamen, siempre que estén totalmente desembolsadas, que no se encuentren afectas al cumplimiento de cualquier clase de obligación y siempre que el valor nominal de las acciones que se adquieran, sumadas a aquéllas de las que sean titulares tanto Metrovacesa, S.A. como cualquiera de sus sociedades filiales, no exceda del referido 5% del capital social de Metrovacesa, S.A.
- **Precio mínimo y máximo de adquisición:** el precio mínimo de adquisición de las acciones equivaldrá al 75% de su valor de cotización, y el precio máximo al 120% de su valor de cotización en la fecha de adquisición.
- **Duración de la autorización:** Dieciocho (18) meses a contar desde la fecha presente acuerdo.

En el desarrollo de estas operaciones se procederá, además, al cumplimiento de las normas que, sobre la materia, se contienen en el Reglamento Interno de Conducta de la Sociedad.

Dejar sin efecto la autorización acordada sobre esta misma materia en la reunión de la Junta General celebrada el 14 de marzo de 2008.

Autorizar al Consejo de Administración para que pueda destinar, total o parcialmente, las acciones propias adquiridas a la ejecución de programas retributivos que tengan por objeto o supongan la entrega de acciones o derechos de opción sobre acciones, conforme a lo establecido en el párrafo 1º del artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas.

DÉCIMA PROPUESTA DE ACUERDO: Referida al **Décimo** de los Puntos del Orden del Día:

Delegación de facultades para la formalización, inscripción, desarrollo, interpretación, subsanación y ejecución de los acuerdos adoptados.

Acuerdo que se propone:

Sin perjuicio de las delegaciones incluidas en los anteriores acuerdos, se acuerda facultar al Consejo de Administración, que podrá delegar a su vez en la Comisión Ejecutiva, en el Presidente del Consejo de Administración D. Vitalino Nafría Aznar, en el Consejero Delegado D. Eduardo Paraja Quirós, y en el Secretario del Consejo de Administración D. Lucas Osorio Iturmendi, tan ampliamente como en derecho sea necesario para que cualquiera de ellos, indistintamente pueda realizar las siguientes actuaciones:

- a. Interpretar, aclarar, complementar, desarrollar y ejecutar los acuerdos adoptados por la presente Junta General, y, en particular subsanar cuantos defectos omisiones o errores de fondo o de forma pudieran impedir el acceso de dichos acuerdos y sus consecuencias al Registro Mercantil, los registro oficiales de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, el Registro de la Propiedad, el Registro de la Propiedad Industrial y cualesquiera otros, incluyendo la adaptación de tales acuerdos a la calificación verbal o escrita del Registro Mercantil o de cualesquiera otras autoridades, funcionarios o instituciones competentes para ello, así como para dar cumplimiento a cuantos requisitos puedan resultar legalmente exigibles para su eficacia.
- b. Publicar en la forma que establece la Ley de Sociedades Anónimas y demás legislación aplicable, los anuncios relativos a los acuerdos adoptados por la presente Junta General.
- c. En general, realizar cuantos actos o negocios jurídicos y otorgar cuantos documentos públicos o privados sean necesarios o convenientes para la plena ejecución y eficacia de los acuerdos adoptados por la presente Junta General, incluyendo la realización de cuantas actuaciones fueran precisas ante cualesquiera organismos públicos o privados.