

**PROPUESTAS A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE
ACCIONISTAS
13 DE ABRIL DE 2012**

PUNTO PRIMERO DEL ORDEN DEL DÍA:

1. Examen y, en su caso, aprobación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de PESCANOVA, S. A., y de su Grupo Consolidado, así como de la gestión del Consejo de Administración, todo ello referido al ejercicio de 2011.

Se propone aprobar las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, Estado de Flujos de Efectivo y Memoria) y el Informe de Gestión de PESCANOVA, S. A. y de su Grupo Consolidado, que han sido auditados por los Auditores de la Sociedad BDO Auditores, S.L., correspondientes al ejercicio cerrado el 31.12.2011, formuladas por el Consejo de Administración en su reunión de fecha 24 de febrero de 2012.

Igualmente se propone la aprobación de la gestión social del Consejo de Administración correspondiente al Ejercicio de 2011.

PUNTO SEGUNDO DEL ORDEN DEL DÍA:

2. Aplicación del Resultado y distribución del dividendo referido al Ejercicio 2011.

Se propone dar al resultado positivo del ejercicio, la aplicación que figura en la Memoria, conforme a las Cuentas Anuales formuladas por el Consejo de Administración en su reunión celebrada el día 24 de febrero de 2012; y dentro de esta aplicación, se incluye la distribución de un dividendo bruto de 0,55 euros brutos por cada acción con derecho a percibirlo, que los accionistas podrán hacer efectivo a partir del día 30 de abril de 2012. El pago se hará a través de BBVA

La cantidad que no se distribuya como dividendo sobre el total acordado por razón de autocartera existente a la fecha de su pago se destinará a reservas voluntarias.

PUNTO TERCERO DEL ORDEN DEL DÍA:

3. Reelección de consejero.

Se propone reelegir como consejero de la Sociedad a Doña Ana Belén Barreras Ruano con la calificación de consejero dominical, por el plazo estatutario de 5 años.

Consiguientemente el número de componentes del Consejo de Administración continuará fijado en 13.

La propuesta cuenta con acuerdo favorable y se realiza a instancias de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones en sesión celebrada el 24 de febrero de 2004

PUNTO CUARTO DEL ORDEN DEL DÍA:

4. Reelección o en su caso nombramiento de auditores de cuentas de la Sociedad y su Grupo Consolidado.

Se propone reelegir como Auditores de Cuentas de Pescanova S. A., y de su Grupo Consolidado a BDO Auditores S.L. por el plazo de un año, esto es, para el ejercicio económico que finaliza el 31 de Diciembre de 2012.

La propuesta cuenta con acuerdo favorable y se realiza a instancias de Comité en sesión celebrada el 24 de febrero de 2004

PUNTO QUINTO DEL ORDEN DEL DÍA:

5. Autorización al Consejo de Administración, por el plazo de cinco años, con expresa facultad de sustitución, de la facultad de emitir obligaciones y otros valores de renta fija convertibles o canjeables por acciones de la Sociedad u otras sociedades, de su Grupo o no, y warrants (opciones para suscribir acciones nuevas o para adquirir acciones en circulación de Pescanova o de otras sociedades) sobre acciones de nueva emisión o acciones en circulación de la Sociedad u otras sociedades, de su Grupo o no, en la cuantía máxima que decida la Junta de conformidad con la ley. Delegación en el Consejo de Administración de las facultades de excluir el derecho de suscripción preferente así como de aumentar el capital en la cuantía necesaria para atender las solicitudes de conversión de obligaciones o de ejercicio de los warrants. Dejar sin efecto, en la cuantía no utilizada, la autorización conferida al Consejo de Administración en la Junta General Extraordinaria de 30 de enero de 2012.

Se propone facultar al Consejo de Administración de la Sociedad, con expresa facultad de sustitución en el Presidente del consejo de Administración, para que durante los próximos cinco años, y en una o varias veces, pueda emitir y poner en circulación obligaciones y otros valores de renta fija convertibles o canjeables y warrants (que podrán, en su caso, estar vinculados o de cualquier forma relacionados con cada emisión de obligaciones, bonos y demás valores simples de renta fija de análoga naturaleza que se realice al amparo de las delegaciones conferidas en estos acuerdos o con otros empréstitos o instrumentos de financiación por medio de los cuales la Sociedad reconozca o cree una deuda) cuyo importe no será superior a 350 millones de euros, en los términos y condiciones que libremente decida. A efectos del cálculo del anterior límite, en el caso de los warrants se tendrá en cuenta la suma de primas y precio de ejercicio de los warrants de cada emisión que se acuerden al amparo de la presente delegación.

La delegación para emitir los valores a que se refiere este acuerdo se extenderá, tan ampliamente como se requiera en Derecho, a la fijación de los distintos términos y condiciones de cada emisión (valor nominal, tipo de emisión, precio de reembolso, moneda o divisa de la emisión, forma de representación, tipo de interés, amortización, cláusulas de subordinación, cláusulas antidilución, garantías de la emisión, lugar de la emisión, ley aplicable a la misma, en su caso, régimen de suscripción, fijación de las normas internas del sindicato de obligacionistas y nombramiento del comisario, en caso de ser exigibles, admisión a negociación, etc.) y a la realización de cuantos trámites sean necesarios, inclusive conforme a la normativa de mercado de valores que resulte aplicable, para la ejecución de las emisiones concretas que se acuerde llevar a cabo al amparo de esta delegación. En relación con cada concreta emisión que se realice al amparo de la presente delegación, el Consejo de Administración podrá determinar todos aquellos extremos no previstos en el presente acuerdo.

En todo caso se fijan los siguientes criterios mínimos para la fijación de las bases y modalidades de conversión: (A) el plazo para la conversión será el que se establezca por el Consejo de Administración en el acuerdo de emisión sin que pueda exceder de 10 años contados desde la fecha de emisión; (B) a efectos de conversión y canje, las obligaciones convertibles y/o canjeables se valorarán por su importe nominal (incrementado, cuando así lo decida el Consejo, en los intereses devengados y no pagados) y las acciones, a su vez, se valorarán (1) si la relación de conversión y/o canje es fija, al cambio fijo que se determine en el acuerdo del Consejo de Administración, o al cambio determinable en la fecha o fechas que se indiquen en el propio acuerdo del Consejo, y en función del valor de cotización en el Mercado Continuo de las acciones de la Sociedad en la fecha/s o periodo/s que se tomen como referencia en el mismo acuerdo. En todo caso, el precio de las acciones no podrá ser inferior al más alto entre (y) la media aritmética de los precios de cierre de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo durante el período a determinar por el Consejo de Administración, no superior a 3 meses ni inferior a 15 días, anterior a la fecha de celebración del Consejo que, haciendo uso de esta delegación, apruebe la emisión de las obligaciones, y (z) el precio de cierre de las acciones en el Mercado Continuo del día anterior al de la celebración del Consejo que, haciendo uso de esta delegación, apruebe la emisión de las obligaciones; y (2) si la relación de canje es variable, el precio de las acciones a efectos de conversión y/o canje será la media aritmética de los precios de cierre de las acciones de la Sociedad en el Mercado Continuo durante un período a determinar por el Consejo, no superior a 3 meses ni inferior a 5 días antes de la fecha de conversión o canje, con una prima o, en su caso, un descuento sobre dicho precio por acción (en este último caso, no superior al 30%). Los criterios fijados para las obligaciones convertibles y/o canjeables se entenderán aplicables “mutatis mutandis” a los warrants.

Esta delegación para la emisión de obligaciones o bonos convertibles y warrants sobre acciones de nueva emisión comprenderá:

1.- La facultad de aumentar el capital en la cuantía necesaria para atender las solicitudes de conversión de obligaciones o bonos convertibles o de ejercicio de warrants sobre acciones de nueva emisión. Dicha facultad sólo podrá ser ejercitada en la medida en que el Consejo de Administración, sumando el capital que aumente para atender la emisión de obligaciones o bonos convertibles o el ejercicio de warrants y los restantes aumentos de capital que hubiera acordado al amparo de autorizaciones concedidas por la Junta, conforme a lo previsto en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, no exceda el límite de la mitad de la cifra de capital social. Esta autorización para aumentar el capital incluye la de emitir y poner en circulación, en una o varias veces, las acciones representativas del mismo que sean necesarias para llevar a efecto la conversión o el ejercicio del warrant, así como la de dar nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo a la cifra del capital y para, en su caso, anular la parte de dicho aumento de capital que no hubiere sido necesaria para la conversión en acciones o para el ejercicio del warrant;

2.- La facultad para excluir el derecho de suscripción preferente de accionistas cuando ello sea necesario para la captación de los recursos financieros en los mercados internacionales, la utilización de técnicas basadas en la prospección de la demanda, o de otra manera lo exija el interés social. En cualquier caso, si el Consejo decidiera suprimir el derecho de suscripción preferente en relación con una emisión concreta de obligaciones o bonos convertibles o de warrants sobre acciones de nueva emisión que eventualmente decida realizar al amparo de la presente autorización, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 417.2.a) emitirá al tiempo de aprobar la emisión un informe detallando las concretas razones de interés social que justifiquen dicha medida, que será objeto del correlativo informe del auditor de cuentas al que se refiere el artículo 417.2.b) de la Ley de Sociedades de Capital.

3.- La facultad de desarrollar y concretar las bases y modalidades de la conversión y/o canje o de ejercicio.

La Sociedad solicitará, cuando proceda, la admisión a negociación en mercados secundarios oficiales o no oficiales, organizados o no, nacionales o extranjeros, de las obligaciones y/o bonos convertibles y/o canjeables o warrants que se emitan por la Sociedad en virtud de esta delegación, facultando al Consejo de Administración, tan ampliamente como en Derecho sea necesario, con expresa facultad de sustitución en el Presidente del consejo de Administración, para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para la admisión a cotización ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros. Asimismo, se declara expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en un futuro en materia de Bolsas y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la negociación.

Dejar sin efecto, en la cuantía no utilizada, la autorización de similar contenido concedida al Consejo en la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 30 de enero de 2012, que a todos los efectos queda sustituida por la presente autorización.

PUNTO SEXTO DEL ORDEN DEL DÍA:

6. Autorización al Consejo de Administración conforme a lo dispuesto en el artículo 297.1.b) del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, con expresa facultad de sustitución, para que dentro del plazo máximo de cinco años, pueda aumentar el capital social, con o sin prima, hasta la mitad del capital en el momento de la autorización, en una o varias veces y en la oportunidad y cuantía que considere adecuadas, con atribución de la facultad de excluir el derecho de suscripción preferente, facultando al Consejo consiguientemente para modificar el artículo 7º de los Estatutos de la Sociedad, dejando sin efecto la autorización conferida al Consejo de Administración en la Junta General Extraordinaria de 30 de enero de 2012.

Facultar al Consejo de Administración, con expresa facultad de sustitución en el Presidente del consejo de Administración, para que durante el plazo de cinco años pueda, cumpliendo con los requisitos legalmente establecidos, acordar el aumento del capital social en una o varias veces hasta la suma máxima de 58.341.762 euros (mitad del capital social en el momento de la autorización), con o sin prima y en la oportunidad y cuantía que considere adecuadas, facultándole consiguientemente para modificar el artículo 7º de los Estatutos Sociales. Se considerará incluido dentro del límite disponible en cada momento de la cantidad máxima antes referida el importe de los aumentos de capital que, en su caso y con la finalidad de atender la conversión de obligaciones, se realicen al amparo de lo previsto en el acuerdo adoptado por esta Junta General Ordinaria de Accionistas bajo el punto QUINTO del orden día o de cualquier otro acuerdo en la materia que en su caso adopte la Junta General. Las acciones a emitir podrán ser ordinarias, privilegiadas (con o sin voto) y rescatables.

De conformidad con el artículo 297.1.b de la Ley de Sociedades de Capital estos aumentos deberán realizarse mediante aportaciones dinerarias.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 506 de la Ley de Sociedades de Capital, expresamente se concede al Consejo de Administración la facultad de excluir, en todo o en parte, el derecho de suscripción preferente respecto de todas o cualesquiera de las emisiones que acordare realizar en virtud de la presente autorización, cuando el interés de la sociedad así lo exija, y siempre que el valor nominal de las acciones a emitir, más la prima de emisión, en su caso, se corresponda con el valor razonable de las acciones de la Sociedad que resulte del informe que, a petición del Consejo de Administración, deberá elaborar un auditor de cuentas distinto del auditor de cuentas de la Sociedad, nombrado a estos efectos por el Registro

Mercantil en cada ocasión en que se hiciera uso de la facultad de exclusión del derecho de suscripción preferente que en el presente párrafo se confiere.

La autorización al Consejo de Administración objeto de este acuerdo se extenderá, con la mayor amplitud admisible en Derecho, a la fijación de los términos y condiciones de cada aumento de capital que se decida hacer al amparo de la autorización, incluyendo, a título meramente enunciativo, y entre otras, la posibilidad de preveer la suscripción incompleta de las acciones que se emitan, la de ofrecer libremente las acciones no suscritas en el plazo de ejercicio del derecho de suscripción preferente y la de solicitar la admisión a negociación de las acciones que se emitan por la Sociedad en virtud de esta delegación en los mercados de valores donde coticen las acciones de la Sociedad, facultando al Consejo de Administración, tan ampliamente como en Derecho sea necesario, para la realización de los trámites y actuaciones necesarios para la admisión a cotización ante los organismos competentes de los distintos mercados de valores nacionales o extranjeros (pudiendo otorgar cuantos documentos y realizar cuantos actos sean necesarios o convenientes al efecto). Asimismo, se declara expresamente el sometimiento de la Sociedad a las normas que existan o puedan dictarse en un futuro en materia de Bolsas y, especialmente, sobre contratación, permanencia y exclusión de la negociación.

Dejar sin efecto la autorización de similar contenido concedida al Consejo en la Junta celebrada el 30 de Enero de 2012 que, a todos los efectos, queda sustituida por la presente autorización.

PUNTO SEPTIMO DEL ORDEN DEL DÍA:

7. Informe Anual sobre Remuneraciones de los Consejeros.

Se somete a voto consultivo de los accionistas el Informe Anual de Remuneraciones de los Consejeros requerido por el artículo requerido por el artículo 61 ter de la Ley del Mercado de Valores conforme a la redacción dada por la Ley 2/2011 de 4 de Marzo.

PUNTO OCTAVO DEL ORDEN DEL DÍA:

8. Ratificación de la página web www.pescanova.com como sede electrónica a los efectos del artículo 11 Bis de la Ley de Sociedades de Capital.

Ratificar la creación de la página Web corporativa de Pescanova, SA, www.pescanova.com, y su consideración como sede electrónica de la Sociedad a los efectos de lo dispuesto en el artículo 11 bis de la Ley de Sociedades de Capital.”

PUNTO NOVENO DEL ORDEN DEL DÍA:

9. Delegación de facultades para ejecutar los acuerdos adoptados.

Sin perjuicio de las delegaciones incluidas en los acuerdos anteriores, se propone facultar indistintamente al Consejo de Administración, al Presidente y al Secretario para que cualquiera de ellos, solidariamente y sin perjuicio de cualquier otro apoderamiento ya existente, pueda depositar las cuentas anuales en el Registro Mercantil, así como (i) comparecer ante Notario para elevar a públicos y ejecutar cualesquiera de los acuerdos adoptados, practicar cuantas gestiones fueran precisas, realizar cuantos actos o negocios jurídicos sean necesarios o convenientes a dicho fin y otorgar cuantos documentos públicos o privados se estimaren necesarios o convenientes para la más plena eficacia de estos acuerdos, hasta lograr su más completa ejecución e inscripción, cuando proceda, en los Registros públicos correspondientes y,

en especial, en el Mercantil de la provincia, extendiéndose esta delegación a la facultad de subsanar, aclarar, interpretar, precisar o complementar, en su caso, los acuerdos adoptados por la Junta General o los que se produjeran en cuantas escrituras y documentos se otorgasen en ejecución de los mismos y, de modo particular, cuantos defectos, omisiones o errores impidieren el acceso de los acuerdos adoptados y de sus consecuencias al Registro Mercantil de la provincia, incorporando incluso, por propia autoridad, las modificaciones que al efecto sean necesarias y puestas de manifiesto por la calificación, oral o escrita, del Ilmo. Sr. Registrador Mercantil de la provincia o requeridas por las Autoridades. (ii) determinar, en definitiva, todas las demás circunstancias que fueren precisas, adoptando y ejecutando los acuerdos necesarios, publicando los anuncios y prestando las garantías que fueren pertinentes a los efectos previstos en la Ley, así como formalizando los documentos precisos y cumplimentando cuantos trámites fueren oportunos, procediendo al cumplimiento de cuantos requisitos sean necesarios de acuerdo con la Ley para la más plena ejecución de lo acordado por la Junta General de accionistas; y (iii) delegar en uno o varios de los miembros del Consejo todas o parte de las facultades que estime oportunas de entre las que corresponden al Consejo de Administración y de cuantas le han sido expresamente atribuidas por esta Junta General de accionistas, de modo conjunto o solidario.

PUNTO DECIMO DEL ORDEN DEL DÍA:

10. Redacción y aprobación del acta en cualesquiera de las formas previstas en el artículo 202 de la vigente Ley de Sociedades de Capital.

Se propone la aprobación del Acta mediante la designación de interventores.