

METROVACESA, S.A.
COMUNICACIÓN DE HECHO SIGNIFICATIVO

Ilmo Sr.,

En cumplimiento de la normativa que rige el Mercado de Valores, para mejor información a los inversores y público en general, se comunica la siguiente información que la compañía considera significativa:

El Consejo de Administración de la sociedad, en su reunión de 12 de diciembre de 2007, ha adoptado los siguientes acuerdos, en relación con la renuncia de consejeros, la distribución de los cargos del Consejo y el nombramiento de miembros de las diversas comisiones del mismo:

I. CARGOS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.-

- Aceptar la renuncia presentada a su cargo de Consejero, con efectos a fecha 12 de diciembre de 2007, por parte de D. Julio de Miguel Aynat.
- Nombrar Consejero Delegado de la Compañía, con todas las facultades legales y estatutariamente delegables del Consejo, salvo las legalmente indelegables, a D. Jesús García de Ponga.
- Aceptar la renuncia presentada a su cargo de Vicesecretario del Consejo de Administración, con efectos a fecha 12 de diciembre de 2007, de D. Pablo Usandizaga Usandizaga.
- Designar Vicesecretario no Consejero del Consejo de Administración a D. Manuel Liedo Álvarez.
- Aceptar la renuncia presentada a su cargo de Secretario del Consejo de Administración, con efectos a fecha 12 de diciembre de 2007, de D. José Luis Alonso Iglesias.
- Designar Secretario no Consejero del Consejo de Administración a D. Pablo Usandizaga Usandizaga.

II. MIEMBROS DE LA COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS Y RETRIBUCIONES DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

- Aceptar la renuncia presentada a su cargo de miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones del Consejo, con efectos a fecha 12 de diciembre de 2007, de D. José Gracia Barba.
- Designar como nuevo miembro de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones del Consejo, por el plazo de dos años, a D. Carlos Conde Duque.

III. MIEMBROS DE LA COMISIÓN EJECUTIVA DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

- Designar como miembros de la Comisión Ejecutiva del Consejo a D. Román Sanahuja Pons, D. Javier Sanahuja Escofet, D. Román Sanahuja Escofet, D. Jesús García de Ponga y a la Sociedad Sacresa Terrenos Promoción, S.L. representada por D. Pablo Usandizaga Usandizaga.

IV. MIEMBROS DE LA COMISIÓN DE AUDITORIA DEL CONSEJO.-

- Designar como miembro de la Comisión de Auditoría del Consejo, por el plazo de cuatro años a D. Pablo Ugarte Martínez.

Madrid a 13 de diciembre de 2007

D. Pablo Usandizaga Usandizaga
Secretario del Consejo de Administración de
METROVACESA, S.A.