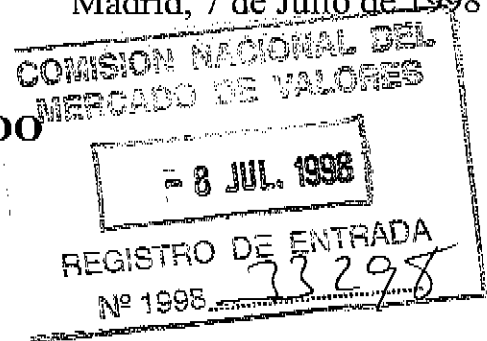


Madrid, 7 de Julio de 1998

**COMISION NACIONAL DEL MERCADO  
DE VALORES**Pº de la Castellana, 19  
28020 MADRID

Muy Sres. nuestros:

Ponemos en su conocimiento que en la reunión del Consejo de Administración de esta Sociedad, celebrada en el día de hoy (7 de Julio de 1998), se adoptaron entre otros los siguientes acuerdos:

1. Nombrar al amparo del artículo 37 apartado b) de los Estatutos Sociales, vocales del Consejo de Administración a los señores:

D. José Manuel Fernández Norniella  
D. Juan Antonio Delgado Garriga

2. Nombrar Vicepresidente del Consejo de Administración a D. Manuel Amador Pizarro Moreno.
3. Nombrar miembros de la Comisión Ejecutiva del Consejo de Administración a los señores:

D. Sebastian Martín-Retortillo Baquer  
D. José Manuel Fernández Norniella

4. Nombrar miembros del Comité de Auditoría y Relación con los Accionistas al amparo de lo establecido en el artículo 14 del Reglamento del Consejo de Administración a los señores:

D. José Luis Oller Ariño  
D. Francisco Núñez Boluda  
D. Juan Antonio Delgado Garriga



5. Nombrar miembros del Comité de Organización, Nombramientos y Retribuciones, al amparo de lo establecido en el artículo 15 del Reglamento del Consejo de Administración a los señores:

D. Francisco González Rodríguez  
D. Rafael González-Gallarza Morales  
D. Alberto Alonso Ureba

6. El Consejo de Administración, renovado en su composición, ha ratificado a D. Rodolfo Martín Villa como Presidente de la Sociedad y a D. Rafael Miranda Robredo como Consejero Delegado de la misma.

Lo que les comunico como hecho relevante para esta Sociedad.

---