



**RAMIRO SÁNCHEZ DE LERÍN GARCÍA-OVIES**  
*Secretario General y*  
*del Consejo de Administración*  
**TELEFÓNICA, S.A.**

TELEFÓNICA, S.A. de conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, procede por medio del presente escrito a comunicar el siguiente

### **HECHO RELEVANTE**

El Consejo de Administración de TELEFÓNICA, S.A., en su reunión celebrada hoy, ha acordado, por unanimidad, convocar la Junta General Ordinaria de Accionistas para su celebración, en Madrid, en el Recinto Ferial de la Casa de Campo, Pabellón de Cristal, Avenida de Portugal, s/n, **el día 22 de abril de 2008 a las 12:00 horas** en segunda convocatoria, para el caso de que por no haberse alcanzado el quórum legalmente necesario aquélla no hubiera podido celebrarse en primera convocatoria el día 21 de abril de 2008, en el mismo lugar y hora.

El Orden del Día de la Junta General Ordinaria de Accionistas, aprobado en la misma reunión del Consejo de Administración, es el siguiente:

- I. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales Individuales, de los Estados Financieros Consolidados (Cuentas Anuales Consolidadas) y del Informe de Gestión tanto de Telefónica, S.A como de su Grupo Consolidado de Sociedades, así como de la propuesta de aplicación del resultado de Telefónica, S.A., y de la gestión de su Consejo de Administración, todo ello referido al Ejercicio social correspondiente al año 2007.
- II. Reelección, ratificación, y nombramiento, en su caso, de Consejeros:
  - II.1 Reelección de D. José Fernando de Almansa Moreno-Barreda.
  - II.2 Ratificación del nombramiento por cooptación de D. José María Abril Pérez.
  - II.3 Ratificación del nombramiento por cooptación de D. Francisco Javier de Paz Mancho.
  - II.4 Ratificación del nombramiento por cooptación de D<sup>a</sup>. María Eva Castillo Sanz.
  - II.5 Ratificación del nombramiento por cooptación de D. Luiz Fernando Furlán.



- III. Autorización para la adquisición de acciones propias, directamente o a través de Sociedades del Grupo.
- IV. Reducción del capital social mediante la amortización de acciones propias, con exclusión del derecho de oposición de acreedores, dando nueva redacción al artículo de los Estatutos Sociales relativo al capital social.
- V. Designación de Auditor de Cuentas para el Ejercicio 2008.
- VI. Delegación de facultades para formalizar, interpretar, subsanar y ejecutar los acuerdos adoptados por la Junta General de Accionistas.

Asimismo, el Consejo de Administración, en esta misma sesión, ha aprobado el nombramiento, previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Buen Gobierno, de D. Alfonso Ferrari Herrero como nuevo Vocal de la Comisión de Auditoría y Control y de D. Peter Erskine como nuevo Vocal de la Comisión de Nombramientos, Retribuciones y Buen Gobierno.

En Madrid, a 27 de febrero de 2008.

**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES  
- MADRID -**