



COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
Paseo de la Castellana, 19
28046 – Madrid –

Muy Sres. nuestros:

El Consejo de Administración de Acciona, S.A. ha convocado Junta General Ordinaria de Accionistas el próximo día **8 de junio de 2011** en primera convocatoria o el **9 de junio de 2011**, en segunda (siendo previsible se celebre en segunda convocatoria) y con arreglo al siguiente,

ORDEN DEL DÍA

1. Examen y aprobación, en su caso, de las cuentas anuales individuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria) de Acciona, S.A. y consolidadas del grupo del que es sociedad dominante, correspondientes al ejercicio 2010.
2. Examen de los informes de gestión, individual de Acciona, S.A. y consolidado del grupo del que es sociedad dominante, correspondientes al ejercicio 2010, y aprobación, en su caso, de la gestión social.
3. Aplicación del resultado del ejercicio social de 2010.
4. Reección de auditores de cuentas de Acciona, S.A. y de su grupo.
5. Renovación del Consejo de Administración.
6. Aprobación de la adjudicación de acciones y de derechos de opción de compra de acciones de Acciona, S.A. a la Alta Dirección de Acciona, S.A. y su grupo, incluyendo los Consejeros Ejecutivos de Acciona, S.A., en pago de parte de su retribución variable del 2010 en ejecución del vigente Plan de Entrega de Acciones y Opciones. Extensión del plazo de vigencia del Plan de Entrega de Acciones y Opciones al ejercicio 2012 y fijación del número de acciones disponibles.
7. Acuerdos de la fusión por absorción de Grupo Entrecanales, S.A. (GESA), Servicios Urbanos Integrales, S.A. (SEUINSA), TIVAFEN, S.A., Sociedad Unipersonal (TIVAFÉN) y Ósmosis Internacional, S.A., Sociedad Unipersonal (ÓSMOSIS) (todas ellas conjuntamente denominadas las "Sociedades Absorbidas") por esta sociedad, Acciona, S.A. (ACCIONA o la "Sociedad Absorbente"), con extinción mediante la disolución sin liquidación de las Sociedades Absorbidas y transmisión en bloque de todo su patrimonio a la Sociedad Absorbente, que adquirirá por sucesión universal los derechos y obligaciones de las Sociedades Absorbidas (en adelante la "Fusión").
 - 7.1º.- Información, en su caso, sobre las modificaciones importantes del activo o el pasivo de las sociedades que participan en la fusión

acaecidas entre la fecha del proyecto común de fusión y la celebración de la Junta General que por la presente se convoca.

- 7.2º.-** Aprobación, en su caso, como balance de fusión del balance anual de Acciona, S.A. cerrado a 31 de diciembre de 2010.
- 7.3º.-** Aprobación, en su caso, de la fusión por absorción de GESA, SEUINSA, TIVAFÉN y ÓSMOSIS, como sociedades absorbidas, por parte de ACCIONA, como sociedad absorbente, de acuerdo con el proyecto común de fusión depositado en el Registro Mercantil de Madrid, cuyas menciones mínimas se incluyen, según establece el artículo 40.2 de la Ley 3/2009, de 3 de abril, sobre Modificaciones Estructurales de las Sociedades Mercantiles, al final de la presente convocatoria; y aprobación, por tanto, del referido proyecto común de fusión.
- 7.4º.-** Sometimiento de la fusión al régimen tributario establecido en el capítulo VIII del título VII (artículos 83 a 96) del texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo.
- 8.** Modificación de los siguientes artículos de los Estatutos Sociales: **1º** (Denominación social), **7º** (Representación de las acciones), **8º** (Régimen de las acciones), **9º** (Desembolsos pendientes), **12º** (Clases de Juntas Generales), **13º** (Competencia para la convocatoria de la Junta General), **14º** (Anuncio de la convocatoria), **15º** (Derecho de información), **17º** (Constitución de la Junta General), Artículo **18º** (Legitimación para asistir), **21º** (Lugar y tiempo de celebración de la Junta. Prórroga de las sesiones), **27º** (Adopción de acuerdos), **28º** (Actas y certificaciones), **29º** (Estructura del órgano de administración), **30º** (Condiciones subjetivas), **31º** (Plazo de duración y remuneración del cargo), **32º** (Deberes de los Consejeros), **34º** (Convocatoria del Consejo de Administración), **35º** (Constitución del Consejo de Administración. Representación), **36º** (Deliberaciones), **39º** (Delegación de facultades), **40º** (Comité de Auditoria y otras Comisiones del Consejo de Administración), **42º** (Poder de representación), **45º** (Formulación de las cuentas anuales), **46º** (Verificación de las cuentas anuales), **47º** (Aprobación y depósito de las cuentas anuales), **49º** (Liquidadores) y **51º** (Aprobación del balance y reparto del haber social), con el fin de adaptar su contenido al Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, y a otras disposiciones legales recientes que son de aplicación a Acciona, S.A.
- 9.** Modificación del Preámbulo y los siguientes artículos del Reglamento de la Junta General de Accionistas: **1º** (Objeto), **4º** (Función de la Junta General como órgano societario), **5º** (Competencias de la junta general) **6º** (Clases de Juntas Generales), **7º** (Convocatoria), **8º** (Anuncio de convocatoria), **15º** (Legitimación para asistir), **18º** (Localización de la Junta General), **19º** (Quórum de constitución de la Junta General), **29º** (Actas y certificaciones), e introducción de un nuevo artículo **31º** (Foro electrónico y Asociaciones de accionistas), para

adaptar su contenido a disposiciones legales recientes y a las modificaciones estatutarias acordadas, en su caso, en el punto 8º del orden del día.

10. Informe sobre política retributiva del Consejo de Administración.
11. Informe sobre modificaciones del Reglamento del Consejo de Administración.
12. Delegación de facultades en el Consejo de Administración para el desarrollo, interpretación, subsanación y ejecución de los acuerdos de la Junta General.

En el día de mañana se publicará el anuncio de convocatoria, las propuestas de acuerdos, y toda la documentación en relación con la Junta General.

Atentamente,

Jorge Vega-Penichet López
Secretario del Consejo de Administración
ACCIONA, S.A.