



Financial Office

Paseo de la
Castellana, 278-280
28046 Madrid
España

Tls. 91 348 81 00
91 348 80 00
Fax 91 314 28 21
91 348 94 94
www.repsolypf.com

Madrid, 2 de febrero de 2005

El Consejo de Administración de Repsol YPF, S.A., celebrado en el día de hoy, ha tomado por unanimidad, entre otros, los siguientes acuerdos:

1. Aceptar la dimisión presentada ante el mismo por D. Ramón Blanco Balín, a sus cargos de Consejero y Consejero Delegado de la entidad.
2. A propuesta de su Presidente Ejecutivo, D. Antonio Brufau Niubó, nombrar como Consejero de la Compañía, a D. Luis Suárez de Lezo Mantilla.

El nuevo miembro del Consejo de Administración de Repsol YPF desempeña actualmente el cargo de Secretario General del Grupo y, por tanto, de acuerdo con las previsiones del Reglamento del Consejo de Administración de la Sociedad sobre clases de Consejeros, ostentará la condición de Consejero Ejecutivo.

El Consejo de Administración acordó, asimismo, el nombramiento del Sr. Suárez de Lezo como miembro de la Comisión Delegada en sustitución del Sr. Blanco Balín.

3. Aceptar la dimisión presentada a su cargo de Secretario y Letrado Asesor del Consejo de Administración por D. Francisco Carballo Cotanda.
4. Nombrar como nuevo Secretario y Letrado Asesor del Consejo de Administración a D. Luis Suárez de Lezo Mantilla.