

**Acuerdo de designación de cargos en el Consejo de Administración
de SACYR VALLEHERMOSO, S.A.**

CARGOS EN EL SENO DEL CONSEJO

El Presidente del Consejo, D. José Manuel Loureda Mantiñán, manifestó al Consejo que el próximo 20 de junio de 2004 cumplirá 65 años. En su virtud, y de conformidad con lo que prevé el artículo 23 del vigente Reglamento del Consejo, puso su cargo de Presidente a disposición del Consejo.

Con la abstención de D. José Manuel Loureda Mantiñán, que no participó en la deliberación, el Consejo acordó por unanimidad de los restantes consejeros pedir a D. José Manuel Loureda Mantiñán que se mantenga como Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad hasta el 10 de noviembre de 2004, aniversario de la fundación de Sacyr, con el fin de facilitar una transición ordenada en la Presidencia de la Sociedad y agradeciéndole la dedicación que viene prestando a la compañía desde su nombramiento como Presidente. A partir de dicha fecha D. José Manuel Loureda Mantiñán continuará desempeñando sus servicios como consejero de la Sociedad.

Posteriormente, una vez reincorporado a la sesión, D. José Manuel Loureda Mantiñán manifestó su aceptación para continuar desempeñando el cargo de Presidente del Consejo de Administración hasta el 10 de noviembre de 2004.

Asimismo el Consejo acordó, por unanimidad y previo informe favorable de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones emitido para la ocasión, designar, con efectos del 11 de noviembre de 2004, a D. Luis Fernando del Rivero Asensio como Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, y, también con efectos a esa misma fecha, a D. Manuel Manrique Cecilia como Vicepresidente Primero y Consejero Delegado. Tanto D. Luis Fernando del Rivero Asensio como D. Manuel Manrique Cecilia manifestaron su aceptación en relación con los indicados nombramientos.