

**La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de BBVA CAPITAL FINANCE, S.A. Unipersonal celebrada el día 29 de marzo de 2006, aprobó, entre otros, el siguiente acuerdo:**

PRIMERO.- EXAMEN Y APROBACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES, PROPUESTA DE APLICACIÓN DEL RESULTADO Y GESTIÓN SOCIAL, REFERIDOS AL EJERCICIO 2005.

Aprobar, en los términos que se recogen en la documentación legal, las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Perdidas y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión de BBVA Capital Finance, S.A. Unipersonal, todo ello referido al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2005.

Aprobar la propuesta de aplicación del resultado de BBVA Capital Finance S.A. Unipersonal correspondiente al ejercicio 2005, que asciende a VEINTISIETE MIL NOVENTA Y DOS EUROS CON NOVENTA Y TRES CENTIMOS (27.092,93 Euros), de la siguiente manera:

- La cantidad de 27.092,93 Euros a reserva voluntaria.

Aprobar la gestión del Consejo de Administración de BBVA Capital Finance S.A. Unipersonal correspondiente al ejercicio social de 2005.