

Madrid, 24 de abril de 2007

Muy señores nuestros:

Ponemos en su conocimiento que el Consejo de Administración de esta Compañía, reunido el día 24 de abril de 2007, ha acordado convocar Junta General Ordinaria de Accionistas que se celebrará en el Hotel Rafael, sito en la calle Méndez Alvaro, 30, de Madrid, el próximo día 29 de mayo de 2007, a las trece horas, en primera convocatoria, o el día 30 de mayo de 2007, a la misma hora y en el mismo lugar, en segunda convocatoria, para tratar los asuntos comprendidos en el siguiente Orden del Día:

Primero.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2006, así como de la gestión del Consejo de Administración durante dicho ejercicio.

Segundo.- Examen y aprobación, en su caso, de la propuesta de aplicación de resultados del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2006.

Tercero.- Ratificación, nombramiento, cese, reelección o renovación de consejeros, según proceda.

Cuarto.- Nombramiento o reelección del auditor de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado.

Quinto.- Delegación de facultades para el desarrollo, documentación y ejecución de los acuerdos adoptados por la Junta General.

A partir de la publicación de los correspondientes anuncios de convocatoria, se pondrán a disposición de los accionistas los documentos representativos de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado y los preceptivos Informes de los Auditores de Cuentas, así como el Informe Anual de Gobierno Corporativo, correspondientes al ejercicio 2006.

Asimismo el Consejo de Administración ha aprobado las siguientes propuestas de acuerdos que se someterán a la Junta General Ordinaria de Accionistas:

Primero.- Aprobar las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, correspondientes al ejercicio 2006, así como la gestión del Consejo de Administración durante dicho ejercicio.

Segundo.- Aprobar la propuesta de aplicación de resultados del ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2006 de 302.592.565,31 euros, de la forma que se indica a continuación:

- Aplicar a los resultados del ejercicio el dividendo a cuenta, ya distribuido, de 100.183.583,50 euros.
- Distribuir como dividendo complementario la cantidad de 202.398.862,05 euros, que se abonará a todas las acciones de la Compañía, el día 14 de junio de 2007.
- Destinar la cifra de 10.119,76 euros a reserva voluntaria.

Tercero.- Ratificaciones, nombramientos y reelecciones de consejeros.

1º) Ratificar los nombramientos por cooptación de los consejeros D. Musab Abdullah Mohamed Al Mahruqi, D. Raimundo Baroja Rieu, D. João Pedro Leitão Pinheiro de Figueiredo Brito y D. Leigh Saunders Cruess de conformidad con lo acordado por el Consejo de Administración.

2º) Acordar lo pertinente en cuanto al nombramiento, cese, reelección o renovación de consejeros, con arreglo a la propuesta de acuerdo que el Consejo de Administración formulará a la Junta General Ordinaria al tiempo de su celebración.

Cuarto.- Nombrar como auditor de cuentas de la Sociedad y de su Grupo Consolidado, por un periodo de tres años –ejercicios 2007, 2008 y 2009-, a la firma PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. con domicilio en Madrid, Paseo de la Castellana, 43 y NIF B-79031290 inscrita en el Registro Oficial de Auditores de España con el número S0242 e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, hoja 87.250-1, folio 75, tomo 9.267, libro 8.054, sección 3ª.

Quinto.- Facultar al Consejo de Administración y especialmente al Presidente-Consejero Delegado y al Secretario del citado Organó para que, cualquiera de ellos, indistintamente, pueda realizar cuantas actuaciones sean necesarias en orden a la inscripción en el Registro Mercantil de los acuerdos adoptados, pudiendo, al efecto, si es preciso, comparecer ante Notario para otorgar la o las escrituras públicas y las actas que sean necesarias con facultad expresa de subsanación de errores o defectos de los acuerdos de esta Junta, sin alterar la naturaleza, alcance o significado de los mismos.

Atentamente.

SECRETARIO GENERAL Y DEL CONSEJO

Luis Valero Quiros