

Madrid, 3 de abril de 2006

Muy señores nuestros:

Por la presente procedemos a informarles, con fecha 31 de marzo de 2006, D. Francisco Javier de Diego González presentó su dimisión como consejero de BBVA Banco de Financiación, S.A.

Igualmente mediante escrito adjunto, informamos a esa Comisión del contenido de los acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria y Universal de BBVA Banco de Financiación S.A. que ha tenido lugar en el día de hoy, los cuales fueron adoptados por unanimidad.

Muy atentamente,

 Fdo. Rosario Mirat Santiago
Secretario no consejero

ORDEN del DÍA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y UNIVERSAL

- 1º.- Examen y aprobación, si procede, de las Cuentas Anuales, Propuesta de Aplicación de Resultados y Gestión Social, referidos al ejercicio 2005.
- 2º.- Reelección de auditores de cuentas
- 3º.- Nombramiento de consejeros
- 4º.- Delegación de facultades
- 5º.- Aprobación, si procede, del Acta de la sesión

Acuerdos sobre los puntos que figuran en el orden del día:

Primero.- Examen y aprobación, si procede, de las Cuentas Anuales, Propuesta de Aplicación de Resultados y Gestión Social, referidos al ejercicio 2005.

1.- Aprobar en los términos que se recogen en la documentación legal, las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdida y Ganancias y Memoria) e Informe de Gestión de BBVA Banco de Financiación S.A. correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2005.

2.- Aprobar la propuesta de aplicación de resultados de BBVA Banco de Financiación, S.A. correspondientes al ejercicio 2005 por importe de CUATROCIENTOS NUEVE MIL OCHOCIENTOS VEINTISEIS EUROS CON VEINTIOCHO CENTIMOS (409.826,28 Euros) en la siguiente forma:

La cantidad de 40.982,63 Euros se destinará a reserva legal y,
La cantidad de 368.843,65 Euros a reserva voluntaria.

3.- Aprobar la gestión del Consejo de Administración de BBVA Banco de Financiación, S.A. correspondiente al ejercicio social de 2005.

4.- Facultar a Dña. Clara Codesal Alonso, D. Manuel Naveira Barrero y Dña. Rosario Mirat Santiago, indistintamente, para efectuar el depósito de las Cuentas Anuales, Informes de Gestión e Informes de Auditoría, correspondientes a BBVA Banco de Financiación, S.A., así como, y para el caso de Dña. Clara Codesal Alonso y D. Manuel Naveira Barrero, para expedir los certificados a los que se refiere el artículo 218 de la Ley de sociedades Anónimas y 366 del Reglamento del Registro Mercantil.

Segundo.- Reelección de auditores de cuentas

Reelegir como Auditores de Cuentas de BBVA Banco de Financiación, S.A. para el ejercicio de 2006, a la firma Deloitte, S.L., con domicilio en Madrid, Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 - Torre Picasso, C.I.F. B-79104469, número S-0692 del Registro Oficial de Auditores de Cuentas de España, e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid al tomo 13.650, folio 188, sección 8, hoja nº 54414.

Tercero.- Nombramiento de consejeros

Al objeto de cubrir la vacante producida en el Consejo de Administración, designar por un período de cinco años nuevo vocal de la Sociedad a Doña Carmen Martín Manjón, española, mayor de edad, casada, con D.N.I. nº 33.502.639-B, con domicilio, a estos efectos, en Paseo de la Castellana 81, Madrid.

Cuarto.- Delegación de facultades en el Consejo de Administración para subsanar, interpretar y ejecutar los acuerdos que adopte la Junta y para elevar a público.

Facultar y apoderar a los señores D. Javier Malagón Navas, D. Manuel Naveira Barrero y Dña. Rosario Mirat Santiago, para que, cualquiera de ellos indistintamente, pueda, en nombre y representación de la sociedad comparecer ante los Organismos Públicos o Privados que fuesen necesarios y proceder a la elevación a público de los acuerdos adoptados, incluyendo la facultad de rectificar o subsanar aquellos errores que hubiesen podido producirse, hasta lograr la válida inscripción de los mismos en el Registro Mercantil.

Quinto.- Aprobación del Acta.

Seguidamente se procedió a la redacción del acta de la sesión que fue aprobada por unanimidad.