

RIO INVERSIONES 99 SIMCAV, S.A.

Elcano núm. 25
TFNO. (94) 485 52 97
FAX (94) 485 52 98
48008 BILBAO



COMISION NACIONAL DEL MERCADO
DE VALORES

Dirección General de Entidades del Mercado
Paseo de la Castellana, 19
28.046 Madrid

Bilbao, 7 de mayo de 2003

Muy señores nuestros:

Nos complace enviarles copia de la convocatoria de Junta General de Accionistas acordada por el Consejo de Administración de nuestra Sociedad.

Con el agrado de siempre, quedamos a su completa disposición y les saludamos

muy atentamente

RIO INVERSIONES 99 SIMCAV, S.A.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Alfredo Ruiz de Azúa Basarrate'. The signature is fluid and cursive.

Alfredo Ruiz de Azúa Basarrate

RIO INVERSIONES 99 SIMCAV SA

El Consejo de Administración ha acordado convocar Junta General Ordinaria de Accionistas en el domicilio social, calle Elcano, número 25, de Bilbao, el día 30 de mayo de 2.003, a las diez horas, en primera convocatoria o, en su caso, el día 31 de mayo de 2.003, en el mismo lugar y hora, en segunda convocatoria, de acuerdo con el siguiente orden del día:

Primero.- Aprobación de las cuentas anuales, informe de gestión, propuesta de aplicación de resultados y actuación del Consejo de Administración durante el ejercicio 2.002.

Segundo.- Nombramiento de auditores de cuentas.

Tercero.- Constitución del Comité de Auditoría. Adición de un nuevo artículo a los Estatutos Sociales.

Cuarto.- Ruegos y preguntas.

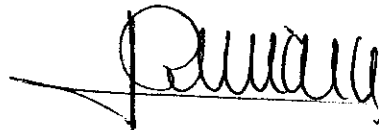
Quinto.- Lectura y, en su caso, aprobación del acta.

Todos los accionistas tienen derecho a asistir o estar representados en la forma prevista por la Ley y los Estatutos Sociales.

Los señores accionistas podrán examinar en el domicilio social todos los documentos que se van a someter a la aprobación de la Junta y obtener su entrega o envío de forma inmediata y gratuita, así como los informes de los Auditores de cuentas.

Bilbao, veintiséis de marzo de 2.003. El Secretario del Consejo de Administración.

RIO INVERSIONES 99 SIMCAV, S.A.



Alfredo Ruiz de Azúa Basarrate