

TUBACEX, S.A.



Apartado, 22
01400 Llodio (Alava) España

Telf. : (94) 672.13.50 / 672.14.00
Fax : (94) 672.50.62 / 672.50.74

FAX N° : _____
TOTAL PAG. : _____
FECHA : 24/05/07

A : Comisión Nacional del Mercado de Valores
AT. : **Area Mercado Secundario**
DE : Presidente del Consejo de Administración
ASUNTO : **Acuerdos de la Junta General de Accionistas celebrada el 24 de mayo de 2007.**

Llodio, 24 de mayo de 2007

Muy señores nuestros:

Ponemos en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de TUBACEX S.A. reunida hoy en la sede de la compañía ha adoptado los siguientes acuerdos.

*Aprobar las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión consolidados referidos al ejercicio de 2006, de la sociedad y de su Grupo Consolidado, así como el Informe de Gobierno Corporativo del Grupo Consolidado del mismo ejercicio.

*Aprobar la aplicación del resultado, que incluye el reparto de un dividendo por importe de 0,0944 euros brutos por acción, con cargo a los resultados del ejercicio de 2006.

*Aprobar la modificación de los artículos 4 y 19 del Reglamento de la Junta General de Accionistas y la notificación a la Junta General de la modificación de los artículos 2, 5, 8, 10, 12, 13, 15, 16, 17, 20, 28 y la Disposición Transitoria del Reglamento del Consejo de Administración ajustado al Código de Buen Gobierno, a fin de adecuar dichos reglamentos al Código Unificado.

*Reelegir para un nuevo mandato de seis años, al Presidente del Consejo de Administración con carácter ejecutivo a D. Álvaro Videgain Muro, y ratificar por el mismo período el nombramiento de Atalaya Inversiones SRL como consejero dominical externo.

*Reelegir por un año a KPMG como auditor de cuentas de TUBACEX S.A. y de su Grupo consolidado.

Se adjunta a esta comunicación el texto de la Nota de Prensa que se remitirá a los medios de

comunicación con posterioridad a esta notificación a la CNMV.

Aprovechamos la ocasión para saludarles atentamente.

Álvaro Videgain Muro

Presidente y Consejero Delegado

TUBACEX S.A.