

UNIVERSAL DE INVERSIONES , SICAV, S.A.



Madrid, 23 de mayo de 2007.

**COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
DIRECCION GENERAL DE ENTIDADES DEL MERCADO**

Pº de la Castellana, 19
28046-MADRID

Muy Señores nuestros:

De conformidad con lo establecido en el artículo 85 de la ley del Mercado de Valores, adjuntamos a la presente certificación de la Junta General de accionistas comprensiva de la aprobación de las cuentas anuales e informe de gestión correspondientes al ejercicio social cerrado al 31 de diciembre de 2006.

Atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to be 'MUR' or similar, written over a faint horizontal line.

D. MIGUEL ANGEL RECUENCO GOMECELLO, SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE **UNIVERSAL DE INVERSIONES SICAV, S.A.**, C.I.F: A-28087245, CON DOMICILIO EN VALENCIA, CALLE PINTOR SOROLLA, Nº 4, INSCRITA EN EL REGISTRO MERCANTIL DE VALENCIA, AL TOMO: 7.749, FOLIO: 53, HOJA: V-95665

CERTIFICA

Que en Valencia, el día 4 de **MAYO de 2007**, a las 17,30 horas, en el domicilio social de la calle Pintor Sorolla, nº 4, se reunió la Junta General Ordinaria de accionistas, en primera convocatoria.

Había sido previamente convocada mediante anuncios publicados en el Boletín Oficial del Registro Mercantil con fecha 3 de abril de 2007 y en el Diario La Gaceta con fecha 3 de abril de 2007

Con carácter previo al inicio de la reunión, se formalizó la lista de asistencia que se incorporó al Acta como anexo formando parte integrante de la misma, y de la que se deduce que asistieron 7 accionistas en su propio nombre y derecho, titulares de 94.036 acciones, lo que supone un 44,82% del capital social; y 15 accionistas debidamente representados, titulares de 82.474 acciones, lo que supone un 39,30 % del capital social. En su conjunto, el capital presente y representado totaliza un 70,82% del capital social con derecho a voto.

Presidió la reunión la Presidenta del Consejo de Administración D^a Asunción Nebot Oyanguren, actuando como Secretario D. Miguel Angel Recuenco Gomecello.

Los puntos del **Orden del día** fijados en la convocatoria son los siguientes:

1.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2006, así como resolver sobre la aplicación del resultado y la gestión social.

2.- Cese, reelección y nombramiento de Consejeros. Acuerdos a adoptar en su caso.

3.- Reección de Auditor o, en su caso, Nombramiento de Auditor de Cuentas para los Ejercicios 2007, 2008 y 2009.

4.-Ampliación de capital con cargo a reservas mediante elevación del valor nominal y establecimiento de nuevas cifras de capital social inicial y estatutario máximo, modificando en consecuencia el artículo 5º de los estatutos sociales.

5.- Autorización al Consejo de Administración para la adquisición derivativa de acciones propias de acuerdo con el artículo 75 de la Ley de Sociedades Anónimas.

6.- Información sobre operaciones vinculadas y posibles conflictos de interés, en su caso.

7.- Delegación de facultades para la formalización, ejecución e inscripción, en su caso, de los acuerdos adoptados.

8.- Ruegos y preguntas.

9.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la reunión.

Por los accionistas se debaten ampliamente los distintos puntos del Orden del Día sin que fuera solicitada expresa constancia de sus intervenciones, procediéndose a la votación de los mismos y adoptándose, por unanimidad de los accionistas, los siguientes

ACUERDOS

1.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2006, así como resolver sobre la aplicación del resultado y la gestión social.

Aprobar por unanimidad las cuentas anuales de la sociedad (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria), así como el informe de gestión y la gestión desarrollada por el Consejo de Administración, correspondientes al ejercicio social cerrado al 31 de diciembre de 2006, de las que se deduce que la sociedad obtuvo un **beneficio de 1.607 Miles de euros**, acordándose la distribución del resultado en la forma contenida en la memoria de las cuentas anuales según el siguiente detalle:

	<u>Miles de euros</u>
Reserva Voluntaria	1.487
Reserva legal	120

Aprobar por unanimidad la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio 2006 y ratificar el uso efectuado por el órgano de Administración de las facultades y poderes que le competen.

Y para que conste y surta los efectos oportunos ante la CNMV, expido la presente certificación, en Madrid a 22 de mayo de 2007.

LA SECRETARÍA



Miguel Angel Recuenco Gomecello