

| | NOTAS DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Notas del Consejo de Administración

El Consejo de Administración, en reunión celebrada el 24 de enero de 2003, acordó aceptar la dimisión, a petición propia, de D. Juan Antonio Cremades Sanz-Pastor, como Administrador; cargo en el que, desde 1998, acreditó su profesionalidad y capacidad de trabajo, lo que le hacen merecedor del agradecimiento de la Compañía y del Grupo CEPSA. Para sustituirle, en la sesión del Consejo de 20 de marzo fue nombrado, provisionalmente, Consejero Ejecutivo, a propuesta de SOMAEN-DOS, por el sistema de cooptación, de acuerdo con lo establecido a estos efectos en el artículo 35 de los Estatutos Sociales, el accionista, D. Dominique de Riberolles.

En la reunión del Consejo de Administración de 20 de marzo se acordó aceptar la dimisión, a petición propia, de D. Marc Schuller, en su cargo de Administrador; agradeciéndole los relevantes servicios prestados. Para su sustitución, en la misma reunión del Consejo fue nombrada, provisionalmente, Consejera, a propuesta de TOTALFINAELF, por el sistema de cooptación, de acuerdo con lo establecido a estos efectos en el artículo 35 de los Estatutos Sociales, a la accionista Dña. Bernadette Spinoy.

En esa misma reunión, el Consejo de Administración de CEPSA formuló y aprobó las cuentas anuales (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) y los informes de gestión, todo ello correspondiente al ejercicio de 2002, de CEPSA y de su Grupo Consolidado, que fueron refrendados con la firma, en prueba de conformidad, por todos los miembros del Consejo y se aprobó, asimismo, la propuesta de aplicación del resultado de CEPSA del ejercicio 2002; todo ello, de acuerdo con lo establecido al efecto en el artículo 171-2 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades Anónimas y demás legislación aplicable a la materia.

El Consejo de Administración desea dejar constancia de su felicitación y agradecimiento a las personas que trabajan en CEPSA y las empresas del Grupo, en todos y cada uno de sus centros de trabajo, por la eficaz labor desarrollada durante el Ejercicio.