

Madrid, 31 de diciembre de 2007

De conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley del Mercado de Valores, Inmobiliaria Colonial, S.A. (la “**Sociedad**” o “**Colonial**”), comunica en relación con el Consejo de Administración de la Sociedad reunido en el día de hoy, el siguiente **HECHO RELEVANTE**:

El Consejo de Administración de la Sociedad, en su reunión celebrada en el día de hoy, ha adoptado por unanimidad los siguientes acuerdos :

1. Aceptar las dimisiones de los Señores Consejeros Don Luis Manuel Portillo Muñoz, Don Luis Emilio Nozaleda Arenas, “Desarrollo Empresarial Quetro, S.L.”, a través de su representante, Doña María Jesús Valero Pérez, Doña Gema Sola Navas, “Grupo Portival, S.L.”, a través de su representante Doña Yolanda Mayo Ranera, “Corporación Indo Ma, S.L.”, a través de su representante Don Domingo Díaz de Mera Lozano, Don José Ramón Carabante de la Plaza, Don Óscar Fanjul Martín, Don Alberto Cortina Koplowitz, Doña Clara Nozaleda Arenas y “Promociones González, S.A.”, a través de su representante Don Aurelio González Villarejo.
2. Nombrar como nuevos miembros del Consejo de Administración de la Sociedad por cooptación previo el informe correspondiente de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, a los Señores Don Leandro Martínez-Zurita Santos de Lamadrid, Consejero ejecutivo, Don Julián Zamora Saiz, Consejero dominical, y Don Pedro Ruiz-Labourdette Garau, Consejero dominical.
3. Nombrar a Don Mariano Miguel Velasco como nuevo Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad, quien seguirá ostentando el cargo de Consejero Delegado.

Colonial

4. Acordar que la Comisión Ejecutiva de la Sociedad esté compuesta en lo sucesivo por cuatro (4) miembros, nombrando a tal efecto a los siguientes Consejeros como miembros de dicha Comisión : Don Mariano Miguel Velasco, que la presidirá; Don Francisco José Molina Calle; Don Julián Zamora Saiz; y Don Pedro Ruiz-Labourdette Garau.

5. Nombrar como nuevo miembro de la Comisión de Nombramiento y Retribuciones del Consejo de Administración a Don Alberto Alonso Lobo, Consejero independiente de la Compañía.

Como consecuencia de lo anterior, y a efectos aclaratorios, a continuación se relaciona la composición actual del Consejo de Administración de la compañía, que consta de once (11) miembros, concretamente por los siguientes Señores Consejeros :

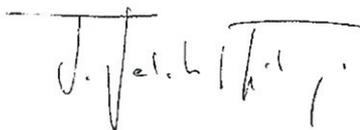
- Don Mariano Miguel Velasco, Presidente y Consejero Delegado.
- Don Josep Manuel Basáñez Villaluenga, Consejero independiente.
- Don Antonio M. López Corral, Consejero independiente.
- Don Javier Sola Teyssiere, Consejero independiente.
- Don Alberto Alonso Lobo, Consejero independiente.
- Don Francisco José Molina Calle, Consejero ejecutivo.
- Don Juan Ramírez Baltuille, Consejero ejecutivo.
- Don Enrique Montero Gómez, Consejero dominical.
- Don Julián Zamora Saiz, Consejero dominical.
- Don Pedro Ruiz-Labourdette Garau , Consejero dominical.
- Don Leandro Martínez-Zurita Santos de Lamadrid, Consejero ejecutivo.

Asimismo y como consecuencia también de lo anterior, y a efectos aclaratorios, a continuación se relaciona la composición actual de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones, que consta de tres (3) miembros, concretamente por los siguientes Señores Consejeros :

- Don Josep Manuel Basáñez Villaluenga, Presidente, Consejero independiente.
- Don Enrique Montero Gómez, Consejero dominical.
- Don Alberto Alonso Lobo, Consejero independiente.

Colonial

En Madrid, a 31 de diciembre de 2007.



Fdo.: Javier Valdecantos Lora-Tamayo.

Secretario del Consejo de Administración de Inmobiliaria Colonial, S.A.