

01-06-2000



NO 12-16-99

RECORDATION F

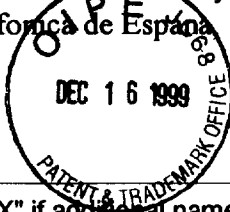
101239419

ATENTS ONLY

Please record the attached original document(s) or copy(ies) thereof

Name(s) of CONVEYING Party or Parties:  
Telefonica de Espana S.A.

Name(s), Address(es) of RECEIVING Party (Parties):  
Telefonica, S.A.  
Gran Via, 28  
Madrid, Spain



Enter "X" if additional names are attached.

Enter "X" if additional names are attached.

DOCUMENT EXECUTION DATE(S): \_\_\_\_\_

NATURE OF CONVEYANCE:

Assignment

Merger

Security Agreement

X Change of Name

Other:

If document is being filed with a new application, EXECUTION DATE(S) OF DECLARATION: \_\_\_\_\_

Patent Application Number(s):  
08/957,607

Patent Number(s):

Enter "X" if additional application numbers or patent numbers are attached.

Mail correspondence concerning this document to:

Number of Applications/Patents Involved: 1

Customer No. 020,121

Total fee (37 CFR § 1.21(h)): \$ 40

Thelen Reid & Priest LLP  
701 Pennsylvania Avenue NW Suite 800  
Washington, D.C. 20004

X Fee payment is enclosed.

Charge Fee to Deposit Account 18-0810.

X Charge Deficiencies to Deposit Account 18-0810.

X Credit Overpayments to Deposit Account 18-0810.

DO NOT USE THIS SPACE

STATEMENT AND SIGNATURE: *To the best of my knowledge and belief, the foregoing information is true and correct, and any attached copy is a true copy of the original document.*

Attorney Docket: 18374.146

Signature: ✓ *Allen S. Melser*

Date: ✓ 12/15/99

Name of Person Signing: Allen S. Melser, Reg. No. 27,215

Number of pages submitted (incl. cover sheet): 35

Commissioner of Patents and Trademarks, BOX ASSIGNMENTS, Washington, D.C. 20231

01/05/2000 DNGUYEN 00000153 08957607

01 FC: 081

40.00 DP



Yo, FRANCISCO HISPAN CONTRERAS, Notario del Ilustre Colegio de Madrid, con residencia en la capital, - - - - - DOY FE: Que por "Telefónica, S.A." se me ha exhibido para testimoniar, el documento que parcialmente copiado -- dice así: - - - - -

"ESCRITURA DE CAMBIO DE DENOMINACION SOCIAL DE "TELEFONICA DE ESPAÑA S.A" POR "TELEFONICA S.A"-Y MODIFICACION DE ESTATUTOS . - - - - -

===== NUMERO DOS MIL SETECIENTOS VEINTE

EN MADRID, a quince de abril de mil novecientos noventa y ocho. - - - - -

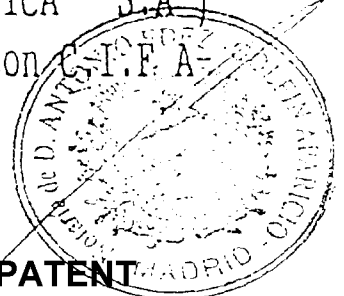
==COMPARECE==

DON DIEGO L. LOZANO ROMERAL, mayor de edad, casado, Abogado, vecino de Madrid, con domicilio profesional en Gran Via 28. - - - - -

Provisto de D.N.I 5.239.499-F

INTERVIENE:

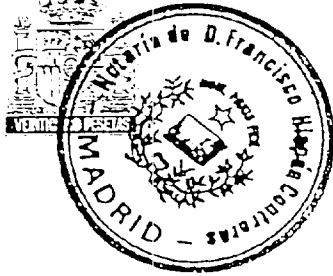
En nombre y representación de la Sociedad "TELEFONICA DE ESPAÑA S.A" ( ahora por cambio de denominación "TELEFONICA S.A") domiciliada en Madrid, Gran Via 28, con C.I.F. A-



28/015865; constituida por tiempo indefinido con la denominación de "Compañía Telefónica Nacional de España S.A" en escritura otorgada ante el Notario que fue de Madrid Don Alejandro Rosello Pastor el dia 19 de abril de 1924; modificados sus Estatutos por otras escrituras posteriores, entre ellas la de cambio de denominación por la actual en escritura otorgada ante el Notario de Madrid Don José Manuel de la Puente Menéndez con el numero 1.415 de su protocolo ( inscripción 845<sup>a</sup>); y la Adaptación de sus Estatutos a la nueva Ley de Sociedades Anónimas en escritura otorgada ante el Notario de Madrid Don Miguel Mestanza Fragero con fecha 10 de julio de 1990 bajo el numero 2.941 de su protocolo. - - - - -

INSCRITA en el Registro Mercantil de Madrid, al tomo 308 de Sociedades, folio 1, hoja numero M-6164, inscripción 946<sup>a</sup>. - - - - -

Actúa en su calidad de Vicesecretario del Consejo de Administración, cuyo nombramiento causó la inscripción 1.307 en el Registro Mercantil, y además esta expresamente facultado para este acto por acuerdo de la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el dia 17 de



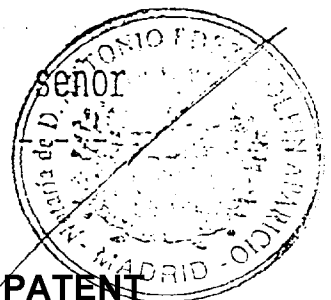
marzo de 1998 según resulta de certificación que me entrega y uno a esta matriz- expedida por Don José Maria Mas Millet como Secretario General, con el visto bueno del Presidente Don Juan Villalonga Navarro, cuyas firmas conozco y considero legítimas, constandme la vigencia de sus respectivos cargos. - - - - -

Conozco al señor compareciente. Tiene a mi juicio, según interviene, capacidad legal para formalizar esta escritura de CAMBIO DE DENOMINACION Y MODIFICACION DEL ARTICULO 1º DE LOS ESTATUTOS SOCIALES y , - - - - -

==EXPONE =

Que la Junta General Ordinaria de Accionistas fue anunciada en el BORME y en el Diario ABC del dia 27 de febrero de 1998. Uno a esta matriz en anuncio de ABC y fotocopia que advero en este acto de la hoja correspondiente del BORME. - - - - -

Expuesto cuanto antecede, el señor compareciente según interviene, - - - - -



==OTORGA==

A.- CAMBIO DE DENOMINACION SOCIAL

"Telefónica de España S.A" pasa a denominarse en lo sucesivo "TELEFONICA S.A"

Con dicha denominación no figura ninguna otra sociedad en el Registro Mercantil Central -Sección Denominaciones- extremo que me acredita con certificación negativa de dicho Registro que me entrega y uno a esta matriz.

B.- MODIFICACION DE LOS ESTATUTOS SOCIALES.

El artículo 1º de los Estatutos Sociales queda con la siguiente redacción: - - -

"Artículo 1º.- Denominación social

La Sociedad se denomina "TELEFONICA S.A" y se regirá por los presentes Estatutos y en cuanto en ellos no esté determinado y previsto, por la Ley de Sociedades Anónimas y demás disposiciones legales que le sean de aplicación."

C-PUBLICIDAD

El cambio de denminacion ha sido publicado en los periódicos de Madrid "EL MUNDO" Y "ABC" de fecha 14 de abril actual. Uno a esta matriz, fotocopias que advero en este acto de las referidas publicaciones. - - - - -



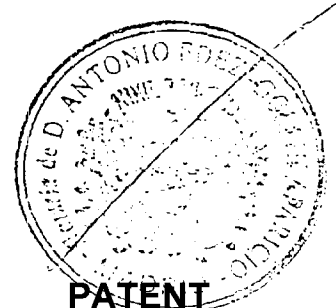
.....  
.....

E.- REQUISITOS LEGALES (Art, 144 LSA)  
y REGLAMENTARIOS ( Art.158 R.R.M):

El informe escrito al que se refiere el articulo 144 a) de la Ley de Sociedades Anonimas y el articulo 158.2 del Reglamento del Registro Mercantil, emitido por los Administradores el día 25 de febrero de 1998, habiendo sido puesto a disposición de los accionistas asi como también los demás extremos señalados en el apartado c) del primero de los artículos citados, según se expresó en el anuncio de la Convocatoria de la Junta, - . - - - - -

La propuesta de la modificación contenida en el informe de los administradores es coincidente con el Orden del día inserto en la convocatoria y con el acuerdo adoptado. - - - - -

OTORGAMIENTO Y AUTORIZACION



IY 0967832

Así lo dice y otorga.

Hago de palabra la advertencia de la obligatoriedad de inscripción de esta escritura en el Registro Mercantil dentro del plazo legal reglamentario. - - - - -

Leida esta escritura por los mismos comparecientes a su elección previa la advertencia del artículo 193 del Reglamento Notarial y enterados la aprueban y firman en un acto. - - - - -

De todo lo cual y de quedar extendida esta escritura en cuatro folios de papel del timbre del estado, exclusivo para documentos notariales serie 2L numeros 6.742.406 siguientes y presente. Está la firma del compareciente. Signado. Agustin.

S. Jara. Rubricado y sellado.-----

DOCUMENTOS UNIDOS:

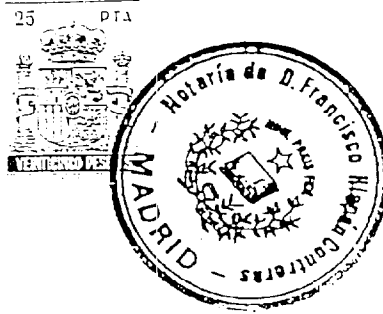
JOSE M\*. MAS MILLET, SECRETARIO GENERAL Y DEL CONSEJO DE ADMINISTRACION DE "TELEFONICA, S.A."

CERTIFICO:

- 1 -

Que la Junta General Ordinaria de Accionistas de "Telefónica, S.A." se

2L6547620



reunió en Madrid (en el Palacio Municipal de Congresos, Avenida Capital de España Madrid, Campo de las Naciones), el día 17 de marzo de 1.998, en segunda convocatoria, ya que por falta de quorum no pudo celebrarse en primera convocatoria que había sido hecha para el día 16 anterior. Presidió la reunión D. Juan Villalonga Navarro, Presidente del Consejo de Administración, actuando como Secretario quien suscribe la presente Certificación.

: II -

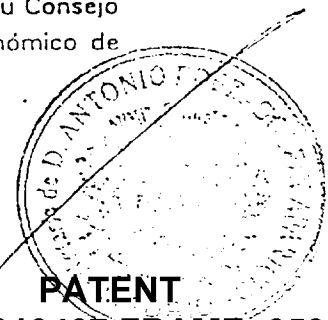
Que la Junta General Ordinaria de Accionistas fue convocada, conforme a la normativa legal y estatutaria en vigor, mediante anuncios publicados en el Boletín Oficial del Registro Mercantil número 40, del día 27 de febrero de 1.998 (páginas 4.591 y 4.592) y en el Diario "ABC" de Madrid del día 27 de febrero del mismo año (página 63). Dichos anuncios eran del siguiente tenor literal:

TELEFONICA DE ESPAÑA, S.A.  
Junta General Ordinaria de Accionistas

Por acuerdo del Consejo de Administración de "Telefónica de España, S.A.", se convoca a los accionistas a Junta General Ordinaria, a celebrar en Madrid, en el Palacio Municipal de Congresos sito en Avenida Capital de España Madrid, Campo de las Naciones, el día 17 de marzo de 1.998, a las 12 horas, en segunda convocatoria (para el caso de que, por no alcanzarse el quorum legalmente necesario, dicha Junta no pudiera celebrarse en primera convocatoria, la cual por el presente anuncio queda igualmente convocada en el mismo lugar y hora la víspera del mencionado día), a fin de deliberar y resolver sobre los asuntos comprendidos en el siguiente

ORDEN DEL DIA

- I. Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión tanto de "Telefónica de España, S.A." como de su Grupo Consolidado de Sociedades, así como de la Propuesta de Aplicación del Resultado de "Telefónica de España, S.A.", y de la gestión de su Consejo de Administración, todo ello correspondiente al Ejercicio económico de 1.997.



IY 0967833

PATENT  
REEL: 010467 FRAME: 0593



- II. Nombramiento de Consejeros.
- III. Permanencia en el Régimen de Tributación Consolidada.
- IV. Autorización para proceder a la adquisición derivativa de acciones propias, directamente o a través de Sociedades del Grupo.
- V. Aprobación de una nueva estructura organizativa de la Sociedad y de su Grupo. Aportación a una Compañía Filial de la rama de actividad del negocio de telecomunicaciones de ámbito nacional. Cambio de la denominación social de la Compañía y consiguiente modificación del artículo 1º. de los Estatutos Sociales.
- VI. Ampliación del capital social, con delegación a favor del Consejo de Administración de la facultad de determinar las condiciones de la misma. Modificación del artículo 5º. de los Estatutos Sociales.
- VII. Autorización para proceder a la constitución de una Fundación. Delegación de facultades para ello a favor del Consejo de Administración.

Los accionistas que lo deseen pueden examinar y obtener en el domicilio social de la Compañía o solicitar a ésta que les sea remitida, de forma inmediata y gratuita, copia de los documentos que, en relación con los puntos I, V y VI del Orden del Día, van a ser sometidos a la aprobación de la Junta, incluidos los preceptivos informes.

Podrán asistir a la Junta General convocada los accionistas que, con cinco días de antelación a la celebración de la misma, tengan inscritas sus acciones en el correspondiente registro de anotaciones en cuenta y lo acrediten mediante la oportuna tarjeta de asistencia o certificado expedido por alguna de las Entidades Adheridas al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores.

Se advierte a los accionistas que, muy probablemente, la Junta se celebrará en segunda convocatoria el día 17 de marzo de 1.998, a las 12 horas, en el lugar expresado anteriormente.

#### Entrega de un obsequio y del Informe Anual

Con objeto de facilitar la entrega del Informe Anual y de un obsequio a los accionistas que vayan a asistir a la Junta o que, no pudiendo hacerlo, deseen que sus acciones estén debidamente representadas, Telefónica informa que la recogida de los mismos podrá realizarse los días 12, 13 y 16 de marzo de 1.998, de 10 a 20 horas ininterrumpidamente, en las oficinas de Telefónica sitas en Madrid que a continuación se relacionan:

2L6547621



- c/Alcántara, 25
- c/Don Ramón de la Cruz, 84
- c/Doctor Esquerdo, 61
- c/Pedro Unanue, 7 (esquina a calle Batalla del Salado)
- c/Cuesta de Santo Domingo, 9
- c/Ríos Rosas, 26 B
- c/Orense, 40
- Plaza de España, 3
- Paseo de Recoletos, 41

Además, en el local sito en la calle Ríos Rosas, 26 B, podrá retirarse también el obsequio y el Informe Anual los días 17, 18, 19 y 23 de marzo de 1.998, en el mismo horario ininterrumpido de 10 a 20 horas.

No está prevista la entrega de obsequios el día de celebración de la Junta General en el lugar en el que ésta se reúne.

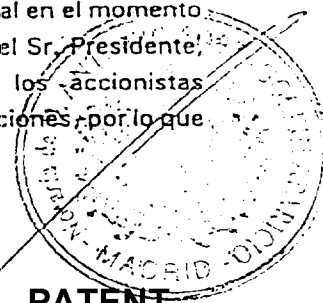
Para cualquier información adicional que precisen, los señores accionistas podrán ponerse en contacto con el servicio de atención al accionista de Telefónica, llamando al teléfono gratuito número 900 111 004, de 9 a 19 horas, de lunes a viernes.

Madrid, 26 de febrero de 1.998.

El Secretario General y del Consejo, José María Mas Millet

- III -

Que, a efectos de determinación del quorum para la válida constitución de la Junta, se hace constar que los accionistas presentes en la Junta General en el momento de iniciarse la reunión y declararse validamente constituida aquélla por el Sr. Presidente, ascendían a 1.039, siendo titulares de 62.630.162 acciones, y los accionistas representados ascendían a 110.262, siendo titulares de 401.156.093 acciones, por lo que



IY 0967834

PATENT  
REEL: 010467 FRAME: 0595

las acciones presentes y representadas ascendían a 463.786.255, lo que implica un porcentaje de representación del capital social en la Junta General del 49'36%, y, por tanto, la válida constitución de la Junta en segunda convocatoria, conforme a la normativa legal y estatutaria aplicable.

- IV -

Que la lista de asistentes a la Junta General ha sido formada mediante fichero incorporado a soporte magnético, la cual ha sido precintada mediante la oportuna diligencia de identificación, tal como exige el artículo 98.2 de Reglamento del Registro Mercantil.

- V -

Que la Junta General de Accionistas adoptó por mayoría absoluta de votos de las acciones presentes y representadas, superior, en todo caso, a los dos tercios de dichas acciones, entre otros, los siguientes ACUERDOS, según figuran literalmente transcritos del Acta de la Junta:

1º.- "Cambiar la actual denominación social de "Telefónica de España, S.A.", que pasará a denominarse en lo sucesivo "Telefónica, S.A.", modificando, consiguientemente, la redacción actual del artículo 1º. de los Estatutos Sociales, el cual queda redactado de la siguiente forma:

"Artículo 1º. Denominación social.- La Sociedad se denomina "Telefónica, S.A." y se registrará por los presentes Estatutos y, en cuanto en ellos no esté determinado y previsto, por la Ley de Sociedades Anónimas y demás disposiciones legales que le sean de aplicación".

La eficacia del presente acuerdo de cambio de denominación social queda expresamente sometida a la condición suspensiva de obtener de la Sección de Denominaciones del Registro Mercantil Central el certificado correspondiente a la denominación social "Telefónica, S.A."."

2º.- "Facultar con carácter solidario a D. JUAN VILLALONGA NAVARRO, a D. JOSE MARIA MAS MILLET y a D. DIEGO L. LOZANO ROMERAL, Presidente, Secretario y Vicesecretario, respectivamente, del Consejo de Administración, para que cualquiera de ellos pueda formalizar y ejecutar los precedentes acuerdos, pudiendo otorgar a tal fin los documentos públicos o privados que fueran necesarios o convenientes (incluidos los de aclaración, rectificación de errores y subsanación de defectos) para su más exacto cumplimiento y para inscripción de los mismos, en cuanto fuere preceptivo, en el Registro Mercantil."

2L6547622



- VI -

Que el Consejo de Administración de la Compañía emitió, en fecha 25 de febrero de 1.998, el preceptivo informe justificativo de la propuesta de modificación de los Estatutos Sociales de la misma.

- VII -

Que en el Anuncio de la convocatoria de la Junta General se hizo constar expresamente el derecho que correspondía a todos los accionistas de examinar en el domicilio social el texto íntegro de la modificación estatutaria propuesta y del Informe sobre la misma, así como de pedir la entrega o el envío gratuito de dichos documentos; y, asimismo, que en dicho Anuncio de la convocatoria de la Junta General se expresaron con claridad y concreción los principales aspectos de la modificación estatutaria propuesta a la Junta General de Accionistas.

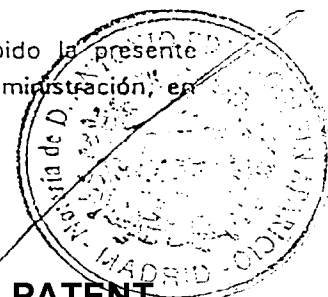
- VIII -

Que, de la expresada reunión de la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de marzo de 1.998, se levantó el Acta Notarial por el Notario del Ilustre Colegio de Madrid D. Agustín Sánchez Jara, a requerimiento del Consejo de Administración de la Compañía, según acuerdo adoptado por dicho órgano en su reunión celebrada en fecha 25 de febrero de 1.998, todo ello de conformidad con lo previsto en el artículo 114 de la Ley de Sociedades Anónimas y 101 y siguientes del Reglamento del Registro Mercantil.

- IX -

Que, en fecha 2 de marzo de 1.998, ha sido expedida por la Sección de Denominaciones del Registro Mercantil Central el certificado correspondiente a la nueva denominación social adoptada.

Y, para que así conste a los efectos oportunos, expido la presente Certificación, con el visto bueno del Sr. Presidente del Consejo de Administración, en



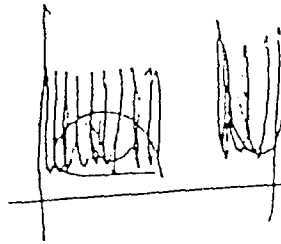
IY 0967835

PATENT

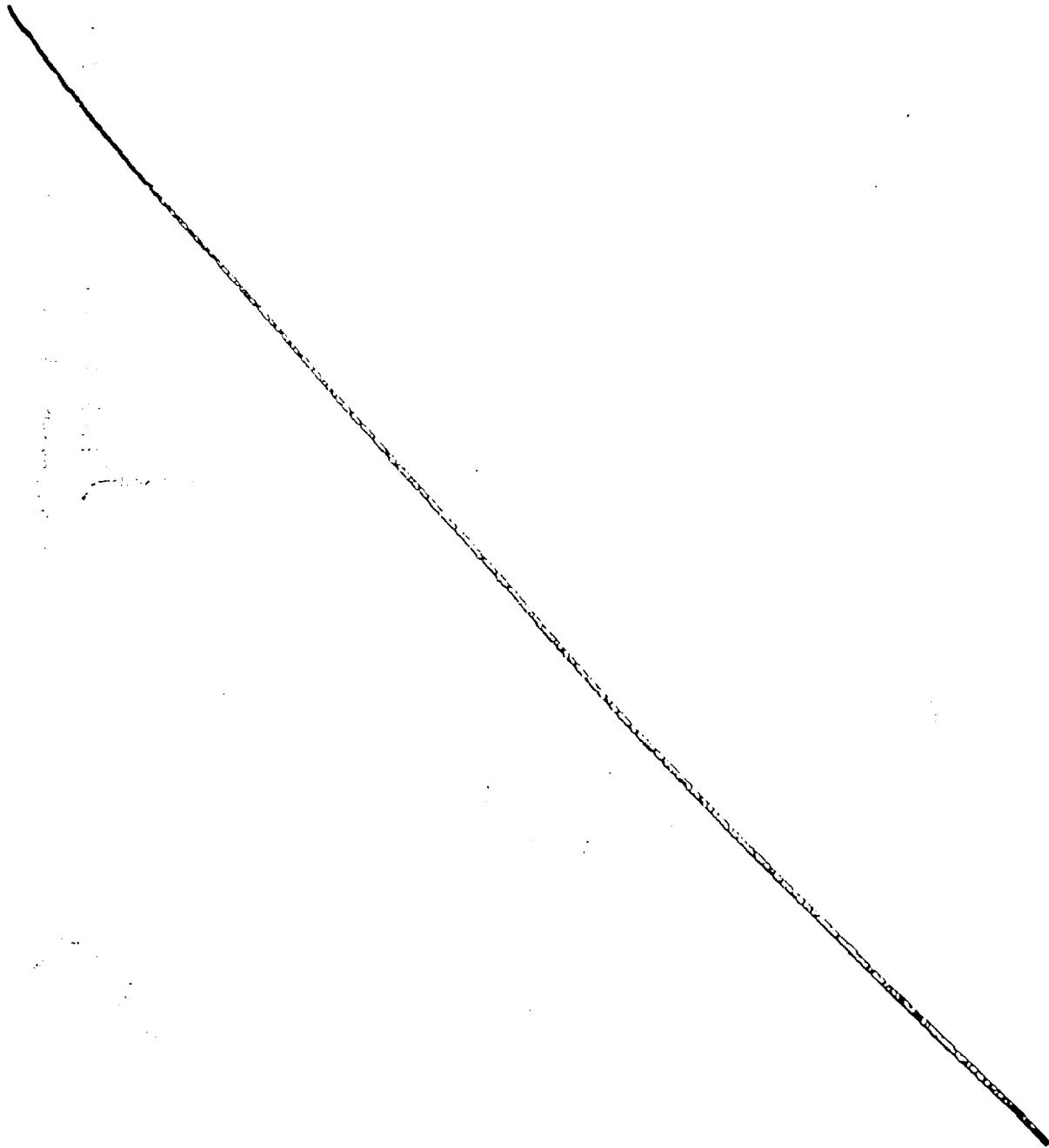
REEL: 010467 FRAME: 0597

Madrid, a treinta y uno de marzo de mil novecientos noventa y ocho.

Vº. Bº.  
EL PRESIDENTE



*Van Villedoye*





PRINCIPE DE VERGARA, 94  
TELÉF. 563 12 52  
28006 MADRID

REGISTRO MERCANTIL CENTRAL  
SECCION DE DENOMINACIONES

CERTIFICACION NO. 98047266

DON Jose Luis Benavides del Rey, Registrador Mercantil Central,  
en base a lo interesado por:

D/Da. TELEFONICA DE ESPAÑA, S.A.,  
en solicitud formulada con fecha 27/02/1998 y numero de entrada 98048105,

CERTIFICO: Que NO FIGURA registrada la denominacion

### TELEFONICA, S.A. ###

En consecuencia, se ha reservado dicha denominacion a favor del citado interesado, por el plazo de quince meses a contar desde esta fecha, conforme a lo establecido en el articulo 412.1 del reglamento del Registro Mercantil.

Madrid, a Dos de Marzo de Mil Novecientos Noventa y Ocho.

EL REGISTRADOR

DILIGENCIA: Para hacer constar que la presente certificación se expide a los únicos efectos de posibilitar el cambio de denominación de la sociedad titular de la misma.



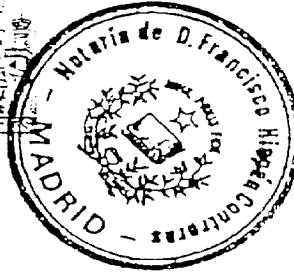
NOTA.- Esta certificación tendrá una vigencia, a efectos de otorgamiento de escritura, de DOS MESES contados desde la fecha de su expedición, de conformidad a lo establecido en el art. 414.1 del Reglamento del Registro Mercantil.

DILIGENCIA: Para hacer constar que se ha aportado junto a la solicitud de la denominación la oportuna AUTORIZACION REGLAMENTARIA.

PATENT  
REEL: 010467 FRAME: 0599

2L6547626

25 PTA



.....  
.....

ES COPIA DE SU MATRIZ, donde queda anotado y para Telefonica, S.A., la expido en treinta folios de serie 2L-  
números 6724777, los veintinueve siguientes en orden, -  
en Madrid a diecisiete de Abril de mil novecientos no-  
venta y ocho. DOY FE.



*[Handwritten signature]*

\_\_\_\_\_

Aplicación Arancel. Inscripción Adicional 3.ª Ley 8/89  
DOCUMENTO SIN CANTIDA



IV 0967839

PATENT  
REEL: 010467 FRAME: 0600

EL PRESENTE FOLIO SE INCORPORA A LA COPIA AUTORIZADA DEL NÚMERO 2720 DE MI PROTOCOLO, DE FECHA 15 de Abril de 1998 PARA LA CONSIGNACIÓN DE LA DILIGENCIA DE LA LEY DE TASAS, ASÍ COMO PARA LAS NOTAS POR LOS REGISTROS Y OFICINAS PÚBLICAS.



REGISTRO MERCANTIL DE MADRID

P.º de la Castellana, 44 - 28046 MADRID

DOCUMENTO PRESENTADO

1.998/04  
5.956

DIARIO

765

ASIENTO

1.090

EL REGISTRADOR MERCANTIL que suscribe previo examen y calificación del documento precedente de conformidad con los artículos 18-2 del Código de Comercio y 6 del Reglamento del Registro Mercantil, ha procedido a su inscripción en el:

TOMO : 12.534 LIBRO : 0 FOLIO : 21  
SECCION: 8 HOJA : M- 6164  
INSCRIPCION : 1359

Madrid, 27 de ABRIL de 1.998

BASE: SIN CUANTIA  
HNOS S/M: CUATRO MIL TRESCIENTAS

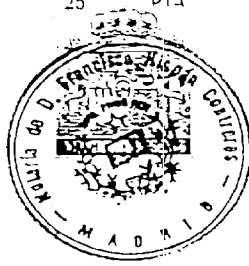
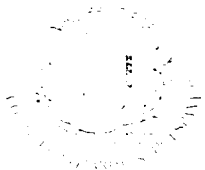


LO TRANSCRITO concuerda parcialmente con su original, que he tenido a la vista y al que me remito. Y a instancias de "TELEFÓNICA, S.A." expido el presente TESTIMONIO en once folios de papel exclusivo para documentos notariales,

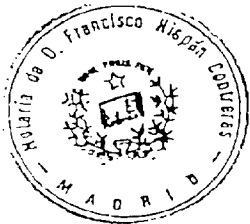


2L6547627

25 PTA

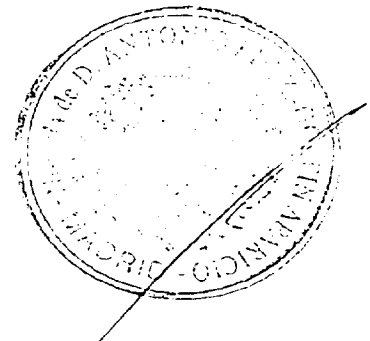


señalados con los números: el del presente y los diez anteriores en numeración correlativa, y lo firmo en Madrid, a 5 de m a y o de mil novecientos noventa y ocho. DOY FE..



*Francisco Alonso Colinas*

DOCUMENTO NO SUJETO A LA LEY DE TASAS



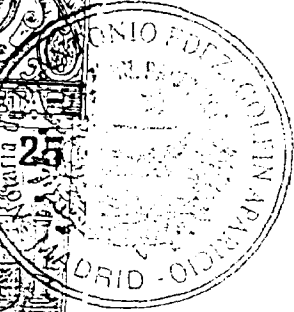
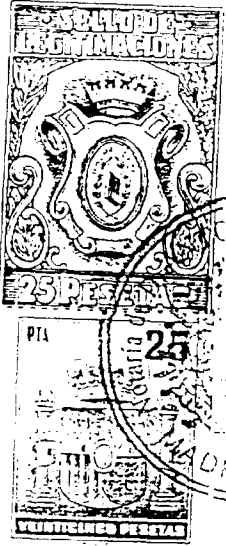
IV 0967840

PATENT REEL: 010467 FRAME: 0602

Yo, ANTONIO FERNANDEZ-GOLFIN APARICIO, Notario de Madrid y de su Ilustre Colegio, -----

DOY FE: Que la presente fotocopia compuesta por once folios de papel de emisión notarial de la serie IY, números: 0967830, los nueve siguientes en orden correlativo y el del presente es reproducción fiel de otro testimonio, que he tenido a la vista. -----

Madrid, 12 de Noviembre de 1.999



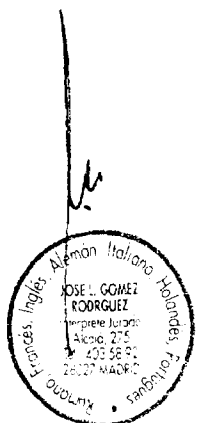
A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Antonio Fernandez-Golfin Aparicio'.

FRANCISCO HISPAN CONTRERAS

Notary in Madrid

T E S T I M O N Y  
O F     T H E  
C O P Y

authorized of the deed of CHANGE OF NAME OF "TELEFÓNICA DE ESPAÑA, S.A.", in "TELEFÓNICA, S.A.", and MODIFICATION OF BY-LAWS, executed by the Notary in Madrid, Don Agustín Sánchez Jara, on date 15th of April, 1998, number 2.720 of his protocol.



Calle C. Donell, 51 - 2nd floor, centre  
Telephones: 574 95 07 - 08  
Fax: 504 18 15  
28009 MADRID

I, FRANCISCO HISPAN CONTRERAS, Notary Public of the Illustrious College of Madrid, resident at the Capital, - - - - -

HEREBY CERTIFIES that: "Telefónica, S.A." has exhibited before me, to be testified, a document which, copied in part, reads as follows: - - - - -

"DEED OF CHANGE OF THE FIRM'S NAME OF "TELEFÓNICA DE ESPAÑA S.A." IN "TELEFÓNICA S.A.", AND MODIFICATION OF BY-LAWS" - - - - -

=====

NUMBER Two thousand seventy hundred and twenty.

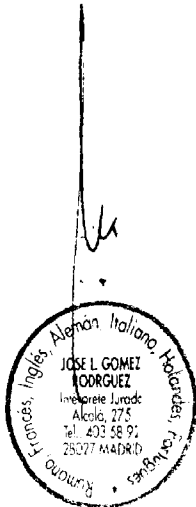
AT MADRID, this fifteenth day of April, nineteen ninety eight, - - - - -

= HEREBY APPEARS =

DON DIEGO L. LOZANO ROMERAL, aged, lawyer, resident at Madrid, married, whose address for this purpose is at Gran Vía, 28, with Identity Card number 5.239-499-F, - - - - -

= HEREBY INTERVENES =

In the name and representation of the company - "TELEFÓNICA DE ESPAÑA" S.A." (now named, owing to a change of name "TELEFÓNICA S.A."), domiciled at Madrid, Gran Vía 28, with Tax Code number 28/015865; incorporated for an indefinite time under the name of "Compañía Telefónica Nacional de España S.A.", by means of a deed executed before the Notary, at that time, Don Alejandro Rosello Pastor, on date of April 19th, 1924; its By-laws having been modified by other subsequent deeds; among them that of change of name through the present one, by a deed executed before the Notary in Madrid, Don José Manuel de la Puente Menéndez, under number 1.415 of his protocol (recording number 845); and the Adaptation of its By-laws to the new Law of Companies, by means of a deed executed before the Notary in Madrid, Don Miguel



Mestanza Fragero, on date July 10th, 1990, under number 2.941 of his protocol. - - - - -

REGISTERED on the Mercantile Register of Madrid, book 308 of Companies, folio 1, sheet number M-6164, entry 946, - - - - -

He is acting as Vice-Secretary to the Board of Directors, whose appointment was recorded under number 1.397 on the Mercantile Register, and, furthermore, he is expressly authorized to intervene in this act by resolution of the Ordinary General Meeting of Shareholders held on date of March 17, 1998, according to the certificate he hands over to me-and that I attach to this original- issued by Don José María Mas Millet, as General Secretary, with the approval of the President, Don Juan Villalonga Navarro, whose signatures I know and I consider as genuine, and I know for sure the present validity of their titles. - - - - -

I know the party appearing, and, in my opinion, he has, in this intervention, legal capacity for the execution of this deed of CHANGE OF NAME AND MODIFICATION OF ARTICLE FIRST OF THE BY-LAWS, and - - - - -

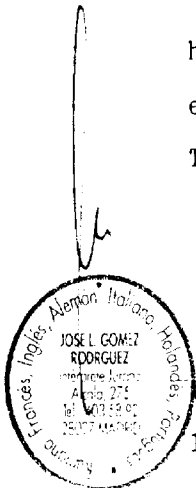
= HEREBY DECLARES =

That the Ordinary General Meeting was announced in the BORME and the newspaper ABC the 27th of February, 1998. I am attaching to this original the notice published in ABC, and a photocopy, which I certified in this deed, of the page corresponding to the BORME.- - - - -

After declaring the above, the party appearing in this deed, - - - - -

= HEREBY CONFERS =

A. CHANGE OF CORPORATE NAME.



"Telefónica de España S.A." shall be named, in future, "TELEFÓNICA S.A."

According to a negative certification issued by the Central Mercantile Register -Denominations Section-, the party appearing hands over to me, there is no company inscribed on said Register under this denomination. I attach said certification to this original.

B. MODIFICATION OF THE SOCIAL BY-LAWS.

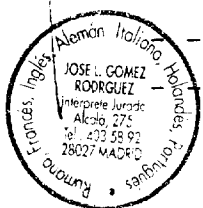
Article 1 of the Social By-Laws remains as follows:

"Article 1.- Corporate name.

"The Company is named "TELEFÓNICA S.A., and it shall be ruled by the present By-laws, and inasmuch as not determined and provided in them, by the Company Law and other applicable legal provisions."

C. PUBLICITY.

The change of corporate name was published in the Madrid newspapers "EL MUNDO" and "ABC", on April 14th instant. I attach to this original, photocopies which I certify in this deed, of said publications. - - - - -



E. LEGAL AND STATUTORY REQUIREMENTS (Art. 144 LSA and Art. 158 R.R.M., respectively):

The written report which Art. 144a) of the Company Law, and Art. 158.2 of the Mercantile Register Rules refer to, issued by the Directors on date 25th of February, 1998 having been put at the shareholders' disposal, as well as the other points as mentioned in paragraph c) of the first of the cited Articles,

as mentioned in the notice of the Meeting, - - - - -

The proposal for the modification contained in the Directors' report is coincidental with the Agenda inserted in the notice of the Meeting and the adopted agreement. - - - - -

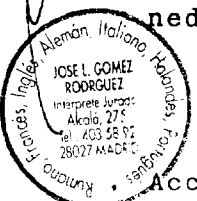
CONFERRING AND AUTHORIZATION

SO HE DECLARES AND CONFERS

I notify by word of mouth the obligatory nature of inscribing this deed in the Mercantile Register within the lawful statutory term. - - - - -

The appearing parties read this deed at their selection after being notified about the warning of article 193 of the Notarial Regulations, and acquainted, they affix their signatures as a sign of approval. - - - - -

I hereby certify the whole contents of this deed issued on four sheets of official paper exclusive for notarial documents, series 2L, numbers 6.742.406 following and present. The signature of the party appearing is affixed hereto. Signed: Agustín S. Jara. Signed with a flourish and sealed. - - - - -



Accompanying documents:

JOSÉ M<sup>a</sup> MAS MILLET, GENERAL SECRETARY AND MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS OF "TELEFÓNICA, S.A.", hereby certify:

- I -

That the Ordinary General Meeting of Shareholders, of "Telefónica, S.A." was held at Madrid (Palacio Municipal

de Congresos, Avenida Capital de España - Madrid, Campo de las Naciones), the 17th day of March, 1998, in second calling, as the first calling for the 16th day of same month was adjourned because a quorum was not constituted. The meeting was presided by Don Juan Villalonga Navarro, President of the Board of Directors, acting as Secretary the signatory of this Certification.

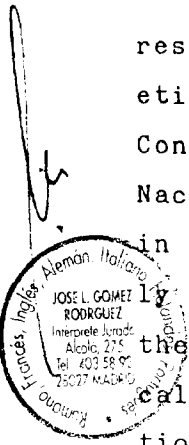
- II -

That the Ordinary General Meeting of Shareholders was called according to the lawful and statutory rules in force, by means of notices published in the Official Bulletin of the Mercantile Register, number 40, of February 27th, 1998 (pages 4.591 and 4.592), and in the newspaper "ABC", of Madrid, of same date (page 63). Said notices literally read as follows:

TELEFONICA DE ESPAÑA, S.A.

Ordinary General Meeting of Shareholders

The Board of Directors of "Telefónica de España, S.A." resolved to call the Shareholders to an Ordinary General Meeting, to be held in Madrid, at the Palacio Municipal de Congresos, at Avenida Capital de España Madrid, Campo de las Naciones, on date the 17th of March, 1998, at 12:00 hours, in a second calling (in the case of not reaching the lawful-ly necessary quorum, and the Meeting could not be held in the first calling, which, by this same notice is to be called on the same place and hour the day before the mentioned day), in order to discuss and solve the matters included in the following



A G E N D A

I. Examination and, if necessary, approval of the Fiscal Accounts and the Annual Report, both of "Telefónica de España S.A." and of its Consolidated Group of Compa-



nies, as well as the Proposal of Application of Results of "Telefónica de España, S.A.", and of the management of its Board of Directors, all this corresponding to the fiscal year of 1997.

- II. Designation of Directors.
- III. Permanence in the Consolidated Taxation System.
- IV. Authorization to proceed to a derivative acquisition of own shares, directly or through the Companies forming the Group.
- V. Approval of a new organizational structure of the Company and its Group. Contribution to a Subsidiary Company of the business activity branch of telecommunications over the nation. Change of the corporate name of the Company and resulting modification of Article 1 of the Social By-laws.
- VI. Enlargement of the stock capital, with delegation on behalf of the Board of Directors about the authority of determining the conditions thereof. Modification of Article 5 of the Social By-laws.
- VII. Authorization to proceed to the constitution of a Foundation. To delegate faculties for it on behalf of the Board of Directors,



The shareholders desiring it can examine and obtain, at the corporate domicile of the Company, or ask from it, the free and immediate sending of copies of the documents that, in relation to points I, V and VI of the Agenda, are going to be submitted to the Board's approval, the preceptive records included.

To attend the General Meeting called, it is necessary that the shareholders have their shares inscribed on the corresponding Shares Registry five days in advance to the

holding of the General Meeting, and to prove this particular by means of the corresponding attending card or certificate issued by any of the Entities Adhered to the Service of Values Clearing and Settlement.

The shareholders are warned that, very probable, the Meeting shall be held in second notice the 17th day of March, 1998 at 12 hours, in the expressly mentioned place.

#### Delivery of a gift and the Annual Report

In order to make easy the delivery of the Annual Report and a gift to the shareholders attending the Meeting, or who not being able to attend desire that their shares shall be duly represented, Telefónica informs that both the Annual Report and the gift shall be delivered on the days 12, 13 and 16 of March, 1998, from 10 to 20 hours, uninterruptedly, at the Telefónica offices located in Madrid:

- c/Alcáñfara, 25
- c/Don Ramón de la Cruz, 84
- c/Doctor Esquerdo, 61
- c/Pedro Unanue, 7 (at corner with c/Batalla del Salado)
- c/Cuesta de Santo Domingo, 9
- c/Ríos Rosas, 26 B
- c/Orense, 40
- Plaza de España, 3
- Paseo de Recoletos, 41

Also, both the gift and the Annual Report shall be delivered at the place located at c/Ríos Rosas, 26 B, on the days 17, 18, 19 and 23 of March, 1998, at the same uninterrupted hours 10 to 20.

The delivery of gifts on the day the General Meeting is held at the indicated place has not been foreseen.



For any additional information, the shareholders can come into contact with the Service of Attention to the Shareholder of Telefónica, calling to the free of charge telephone number 900 111 004, from 9 to 19 hours, from Monday to Friday.

Madrid, 26th of February, 1998

The General Secretary and Member of the Board,  
José María Mas Millet.

- III -

That, in order to determine the quorum for a valid constitution of the Meeting, it is to be pointed out that the shareholders attending the General Meeting, at the moment the meeting started and this having been declared validly constituted by Mr. President, amounted to 1.039, being proprietors of 62.630.182 shares, and the shareholders represented amounted to 110.262, being proprietors of 401.156.093 shares, which means that the present and represented shares amounted to 463.786.255, which implies a representation percentage of the stock capital in the General Meeting of 49'36%, and, therefore, the valid constitution of the Meeting in second notice, according to the applicable lawful and statutory rules.

- IV -

That the list of attendants to the General Meeting has been made up by means of a file incorporated into a magnetic support, said list having been sealed through the appropriate identification formalities, such as required by the Article 88.2 of the Mercantile Register rules.

- V -

That the General Meeting of Shareholders adopted, by an overwhelming majority of votes of the present and represented shares, higher, in any case, than two thirds said shares, among others, the following AGREEMENTS, which are literally trans-

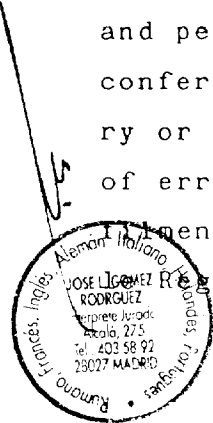
cribed from the Minutes of the Meeting.

1st -"To change the present corporate name of "Telefónica de España, S.A." which shall be, in future, "Telefónica, S. A.", modifying, consequently, the present wording of Article 1 of the Social By-laws, which is now worded in the following way:

"Art. 1.- Corporate name.- The corporate name of the company is "Telefónica, S.A.", and it shall be ruled by the present By-laws, and inasmuch as not determined and provided in them, by the Company Law and other applicable legal provisions."

The effectiveness of the present agreement of change of corporate name is expressly subject to the suspensive condition of obtaining, from the Denominations Section of the Central Mercantile Register, the corresponding certificate of the corporate name "Telefónica, S.A."."

2nd. -"To empower with joint character Don JUAN VILLALONGA NAVARRO , Don JOSÉ MARÍA MAS MILLET and Don DIEGO L. LOZANO ROMERAL, President, Secretary and Vicesecretary, respectively, of the Board of Directors, to, any of them, formalize and perform the foregoing agreements, having authority to confer, to this end, the public or private documents necessary or appropriate (including those of explanation, correction of errors and reparation of faults) for the most precise fulfillment and recording of same, as preceptive, on the Mercantile Register."



That the Board of Directors of the Company issued, on date of 25th of February, 1998 a preceptive report justifying the proposal for a modification of the SocialBy-laws thereof.

That in the calling notice of the General Meeting, it was expressly stated the right corresponding to all the shareholders to examine, in the corporate domicile, the whole text of the proposed statutory modification, and the report on same, as well as to ask for the delivery or free of charge sending of said documents, and, also, that in said calling notice of the General Meeting, the principal aspects of the statutory modification proposed to the General Meeting of Shareholders were fully and clearly detailed.

That, of the mentioned meeting of the Ordinary General Meeting of Shareholders, dated the 17th of March, 1998, the corresponding Notarial Minutes were taken by the Notary of the illustrious College of Madrid, Don Agustín Sánchez Jara, upon request of the Board of Directors of the Company, as per an agreement adopted by said body in its meeting held on date of 25th of February, 1998; all this in accordance with that provided in Article 114 of the Company Law, and 101 and subsequent ones of the Mercantile Register Rules.

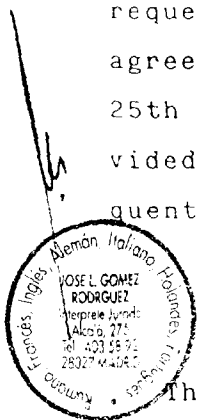
That, on date of 2nd of March, 1998, the Denominations Section of the Central Mercantile Register issued a certificate corresponding to the new corporate name adopted.

In witness whereof, I issue the present Certification, with the approval of the President of the Board of Directors, in Madrid, on the 31st day of March, nineteen ninety eight.

Approved,

(Signature illegible)

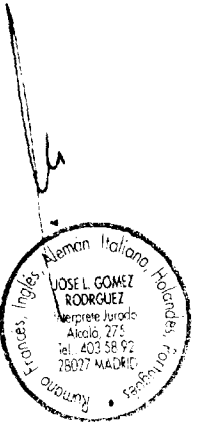
(Signature illegible)



-----  
-----  
THIS IS A COPY OF ITS ORIGINAL, wherein is stated, and for  
Telefónica, S.A., I issue it on thirty pages, series 2L,  
numbers 6724777, the following twenty nine in order, in Ma-  
drid, this seventeenth day of April, nineteen ninety eight.  
I TESTIFY.

(Signature illegible)

(There is a stamp, in blue ink,  
reading: "Checked against the  
original, it is alike.- Madrid,  
April 30th, 1998.- Signature il-  
legible.")- - - - -





José Luis Gómez Rodríguez  
Intérprete jurado de *ingles*  
certifica que la que antecede  
es traducción fiel y completa  
al *ingles* de un  
documento redactado en  
lengua *espanola*



En Madrid a 11/11/99  
*[Signature]*

José Luis Gómez Rodríguez, Sworn  
Translator to the English Language,  
does hereby certify that the above is a  
faithful and whole translation into  
English from a document drawn in  
Spanish.

*[Redacted]* 11/11/99  
*[Signature]*