

TAVEX ALGODONERA, S.A.

FECHA: 6 noviembre, 1998

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Ramón Cerdeiras Checa,

, en su calidad de Secretario del Consejo de Tavex Algodonera, S.A., con domicilio en c/ Gabiria, 2, Bergara, Guipúzcoa, inscrita en el Registro Mercantil de Guipuzcoa, al Tomo 1.365, folio 31 vto., hoja SS-462, inscripción 111., y C.I.F n° A-20/000162.

EXPONE: Que el Consejo de Administración de la Compañía en la sesión celebrada por escrito con fecha 5 de noviembre de 1998 adoptó el acuerdo de convocar Junta de Accionistas con el siguiente Orden del Día:

"El Consejo acuerda convocar Junta General Extraordinaria de Accionistas, que se celebrará en el domicilio social sito en Bergara (Guipúzcoa), calle Gabiria n° 2, el próximo día 3 de Diciembre de 1998, a las 12 horas, en primera convocatoria, y el día 4 de Diciembre de 1998, a las 12 horas, en segunda convocatoria, con arreglo al siguiente

ORDEN DEL DIA

Primero.- Reducción del capital social en la cifra de DOSCIENTOS UN MILLONES SETENTA Y OCHO MIL QUINIENTAS PESETAS (201.078.500.- Ptas.), con lo que dicho capita social quedaría establecido en CUATRO MIL DOSCIENTOS MILLONES DE PESETAS (4.200.000.000.- Ptas.), con cargo a reservas de libre disposición, y ello mediante la amortización de 402.157 acciones propias y, por consiguiente, modificación del artículo 5º de los Estatutos Sociales referentes al capital social, suprimiendo además cualquier referencia a la numeración de las acciones por tratarse de anotaciones en cuenta.

Segundo.- Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias de la Sociedad por parte de ésta o de sus sociedades filiales, dentro de los límites y con los requisitos previstos en el artículo 75 y concordantes de la Ley de Sociedades Anónimas.

Tercero.- Delegación de facultades.

Cuarto.- Aprobación del acta de la reunión, o nombramiento, en su caso, de interventores.

SOLICITO tengan por presentado el presente escrito a los efectos oportunos, indicados anteriormente.