

TAVEX ALGODONERA, S.A.

Eva Ferrada Lavall, en su calidad de secretaria no consejera de Tavex Algodonera, S.A. (“Tavex” o la “Sociedad”), con domicilio en c/ Gabiria nº 2, Bergara (Guipúzcoa), comunica el siguiente

HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo establecido en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, ponemos en su conocimiento que:

- (i) Con efectos de 11 de junio de 2008, el presidente del consejo de administración de la Sociedad, Don Marcelo Pereira Malta de Araujo, presentó su dimisión irrevocable de sus cargos como presidente y miembro del consejo de administración y de la comisión ejecutiva, así como miembro de la comisión de nombramientos y retribuciones de Tavex.
- (ii) En el día de hoy, con carácter previo a la celebración de la junta general de accionistas, el consejo de administración ha procedido a nombrar como consejero por cooptación a Don Márcio Garcia de Souza, actual director financiero corporativo de Tavex, quien aceptó su cargo en el mismo acto. En el día de hoy, el Sr. Garcia de Souza ha terminado su relación como director financiero corporativo de Tavex, por lo que la calificación que le corresponde es la de consejero dominical nombrado a propuesta de Camargo Corrêa, S.A. Posteriormente, la junta general de accionistas ratificó el nombramiento del Sr. Garcia de Souza.
- (iii) La junta general de accionistas celebrada con fecha de hoy ha nombrado como nuevos consejeros de la Sociedad a:
 - Don Herbert Schmid, a quien corresponde la calificación de consejero externo dominical a propuesta del accionista significativo Camargo Corrêa, S.A.
 - Don Guilherme Affonso Ferreira, como consejero externo dominical a propuesta del accionista significativo Bahema, S.A.

Los Sres. Schmid y Affonso aceptaron sus nombramientos en el propio acto de la junta.

- (iv) Tras la junta general, y ante la dimisión de Don Marcelo Pereira Malta de Araujo, el consejo de administración ha acordado designar a Don Herbert Schmid como presidente del consejo de administración.

En consecuencia, la composición del consejo de administración queda como sigue:

Nombre	Cargo	Tipología
Don Herbert Schmid	Presidente	Dominical
Don Luiz Roberto Ortiz Nascimento	Vocal	Dominical
Don Albrecht Curt Reuter-Domenech	Vocal	Dominical
Don Francisco Silvério Morales Céspedes	Vocal	Dominical
Don Enrique Garrán Marzana	Vocal	Otro externo
Frinver Inmobiliaria, S.L. representada por Don Félix de Riezu Labat	Vocal	Dominical
Iberfomento, S.A. representada por Don José Antonio Pérez-Nievas Heredero	Vocal	Dominical (*)
Don Javier Vega de Seoane Azpilicueta	Vocal	Independiente
Don Ángel López-Corona Dávila	Vocal	Dominical
Don José María Castañé Ortega	Vocal	Independiente
Don Márcio Garcia de Souza	Vocal	Dominical
Don Guilherme Affonso Ferreira	Vocal	Dominical
Doña Eva Ferrada Lavall	Secretaria no consejera	-

(*) Iberfomento, S.L. ha pasado a ser calificado como consejero dominical a propuesta del accionista significativo Golden Limit, S.L.

- (v) Asimismo, el consejo de administración ha aprobado igualmente en el día de hoy varias modificaciones relativas a las diferentes comisiones, incluyendo la revocación de la comisión ejecutiva y, en consecuencia, también de los poderes conferidos a dicha comisión, con el fin de que todas las decisiones sean tratadas por el consejo en pleno. Tras los referidos acuerdos consejo y los cambios aprobados en relación a las comisiones, la Sociedad pasa a tener las siguientes comisiones, cuyos miembros se indican a continuación:

Comisión de auditoría

Nombre	Cargo
Don Javier Vega de Seoane Azpilicueta	Presidente
Don Ángel López-Corona Dávila	Vocal
Don Francisco Silvério Morales Céspedes	Vocal
Frinver Inmobiliaria, S.L. representada por Don Félix de Riezu Labat	Vocal
Doña Eva Ferrada Lavall	Secretaria no miembro

Comisión de nombramientos y retribuciones

Nombre	Cargo
Don José María Castañé Ortega	Presidente
Don Luiz Roberto Ortiz Nascimento	Vocal
Iberfomento, S.A. representada por Don José Antonio Pérez-Nievas Heredero	Vocal
Don Albrecht Curt Reuter-Domenech	Vocal
Doña Eva Ferrada Lavall	Secretaria no miembro

Comisión de estrategia

Nombre	Cargo
Don Albrecht Curt Reuter-Domenech	Presidente
Don Herbert Schmid	Vocal
Don Enrique Garrán Marzana	Vocal

Lo que se comunica en Bergara, a 12 de junio de 2008.

Fdo.: Eva Ferrada Lavall