

TELEPIZZA®

COMISION NACIONAL DEL
MERCADO DE VALORES

11 MAYO 1998

REGISTRO DE ENTRADA
Nº 1998 23247

COMISION NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
División Mercado Primario

Paseo de la Castellana, nº 19
MADRID

Madrid, 8 de Mayo de 1.998.

Estimados Srs.:

Por medio de la presente pongo en su conocimiento, por ser considerado por nuestra parte como hecho relevante, que en la mañana de hoy se ha celebrado la Junta General Ordinaria de Accionistas de TELE PIZZA, S.A. en segunda convocatoria, debiendo resaltarse los datos que a continuación les expongo:

I) Orden del Día:

- **Primero:** Exámen y aprobación, si procede, de las Cuentas Anuales (Balance, Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Memoria) y del Informe de Gestión, tanto de "TELE PIZZA, S.A." como de su Grupo Consolidado de Sociedades. Aplicación del Resultado. Aprobación de la Gestión Social, todo ello referido al ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 1.997.
- **Segundo:** Renovación de Auditores de Cuentas, tanto para "TELE PIZZA, S.A." como para su Grupo Consolidado, para el ejercicio 1.998.
- **Tercero:** Modificación del valor nominal de todas las acciones en circulación representativas del Capital Social, de las 100 pesetas actuales a la cifra de 5 pesetas de valor nominal por acción, con emisión de nuevas acciones. Delegación en el Consejo de Administración de facultades para su completa ejecución, incluidas la solicitud a las Bolsas de Valores de la exclusión de cotización de las acciones en circulación y la admisión a cotización de las nuevas acciones que se ermitan, así como la solicitud al Servicio de Compensación y Liquidación de Valores de la baja en el Registro Contable de Anotaciones en Cuenta de las acciones de 100 pesetas de valor nominal y el alta de las acciones de 5 pesetas de nuevo valor nominal. Modificación del artículo 5º de los Estatutos Sociales.
- **Cuarto:** Acuerdo de Ampliación de Capital, hasta un máximo del 1% del Capital Social, con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante emisión de nuevas acciones de la misma clase y con los mismos derechos políticos y económicos. Delegación en el Consejo de Administración de facultades para su completa ejecución, de conformidad con los límites previstos en el artículo 153.1 a) y concordantes de la Ley de Sociedades Anónimas, para dar cumplimiento al Plan de Opciones sobre Acciones a favor de Empleados y Consejeros como compensación para el ejercicio 1.998. Validez de la suscripción, aunque fuera incompleta, conforme a lo establecido en el artículo 161 de la Ley de Sociedades Anónimas. Autorización para solicitud de cotización en Bolsa de las acciones suscritas. Modificación del artículo 5º de los Estatutos Sociales, delegada conforme al artículo 153.2 de la Ley de Sociedades Anónimas.

Domicilio Fiscal y Oficinas:

Edificio F, Miniparc 1 • c/ Azalea, 1 • 28109 El Soto de la Moraleja - Madrid
Teléfonos: 657 62 30 / 03 • Fax: 650 96 80 / 650 75 24



TELEPIZZA®

- **Quinto:** Autorización para la adquisición derivativa de acciones propias, de conformidad con lo previsto en el artículo 75 y concordantes de la Ley de Sociedades Anónimas, dejando sin efecto, por el plazo de seis meses y veintinueve días no transcurridos desde la delegación, el acuerdo cuarto adoptado por la Junta General Ordinaria de Accionistas de fecha 6 de Junio de 1.997.
- **Sexto:** Ruegos y preguntas.
- **Séptimo:** Delegación de facultades para la formalización, inscripción y completa ejecución de los acuerdos adoptados por la Junta General Ordinaria de Accionistas y para formalizar el preceptivo depósito de las Cuentas Anuales.

II) Han asistido 1.075 accionistas con derecho a voto, entre presentes y representados, siendo éstos titulares de 4.996.006 acciones, lo que hace un quorum de asistencia del 46'55%, suficiente para tratar todos los puntos del Orden del Día.

III) En relación con el punto primero del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 100% del capital asistente con derecho a voto.

IV) En relación con el punto segundo del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 100% del capital asistente con derecho a voto.

V) En relación con el punto tercero del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 99'65% del capital asistente con derecho a voto.

VI) En relación con el punto cuarto del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 99'65% del capital asistente con derecho a voto.

VII) En relación con el punto quinto del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 99'65% del capital asistente con derecho a voto.

VIII) En relación con el punto séptimo del Orden del Día ha sido aprobado con el voto a favor del 100% del capital asistente con derecho a voto.

IX) Dentro del discurso del presidente, D. Leopoldo Fernández Pujals, habría que destacar la mención a los siguientes puntos:

Las ventas de la Cadena Telepizza (venta al consumidor de tiendas propias y franquiciadas) alcanzaron en el primer trimestre de 1998 un total de 12.272 millones de pesetas (incluyendo las ventas de la cadena Pizza World por un total de 1.108 millones de pesetas que fue adquirida en Mayo de 1.997), lo que representa un incremento del 45,2% sobre el mismo periodo de año 1.997, en el que se situaron en 8.455 millones de pesetas.

El resultado neto consolidado del Grupo Telepizza creció en el primer trimestre de 1.998 un 46,4% respecto al mismo período del año anterior, pasando desde 482 hasta 705 millones de pesetas. Este incremento de resultados está en línea con las expectativas de crecimiento que maneja la compañía para el ejercicio en curso.

La cifra de negocio consolidada ha alcanzado los 8.456 millones de pesetas al final del primer trimestre de 1.998, lo que representa un incremento del 48,6% sobre el primer trimestre de 1.997. La cifra de negocio consolidada incluye las

Domicilio Fiscal y Oficinas:

Edificio F, Miniparc 1 • c/ Azalea, 1 • 28109 El Soto de la Moraleja - Madrid
Teléfonos: 657 62 30 / 03 • Fax: 650 96 80 / 650 75 24



TELEPIZZA®

ventas al público de las tiendas propias, más la facturación de las fábricas a los franquiciados.

Tras la adquisición de la cadena Pizza World a AGROLIMEN, S.A., el pasado 28 de Mayo de 1.997, la venta media mensual por tienda de dicha cadena ha experimentado un crecimiento del 47,8% en el periodo comprendido entre Julio de 1.997 y Abril de 1.998. La Compañía confía que en el transcurso del presente ejercicio las ventas experimenten un crecimiento sostenido, una vez perfeccionadas todas las mejoras de gestión que se están implantando actualmente, con el objetivo de conseguir, en un plazo inferior a tres años, alcanzar los niveles de venta media mensual de las tiendas que operan bajo la marca Telepizza.

Otra oportunidad de crecimiento que la Compañía vislumbra a corto plazo es la integración vertical, dirigida hacia productos y servicios estratégicos para el Grupo y mediante la posible adquisición de franquicias.

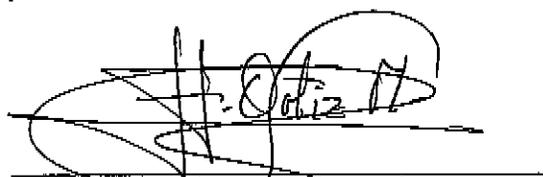
Por otra parte la Compañía ha presentado su plan de apertura de nuevos establecimientos para 1.998, que incluye como principal novedad la integración de TELEGRILL en los planes de expansión de la cadena, una vez concluida la fase de desarrollo interno del nuevo concepto.

La Compañía prevé abrir 64 nuevos establecimientos TELEGRILL en el transcurso del presente año, de los cuales 60 corresponderían a aperturas en territorio nacional y 4 se establecerían en el resto de los países donde opera el Grupo. Bajo esta misma marca, y para los años 1.999 y 2.000, la Compañía espera realizar 90 y 130 aperturas adicionales, respectivamente.

La expansión de este nuevo concepto, junto con el resto de las aperturas proyectadas bajo las marcas "Telepizza" (90 tiendas) y "Pizza World" (35 tiendas) para el presente año, elevarán el número de establecimientos del Grupo, a final de 1.998, a 659, lo que representa un incremento del 40,5% con respecto a 1.997.

Del mismo modo la Compañía plantea para los próximos 5 años estar presente en 5 nuevos países (10 contando los actuales), abriendo fábricas, tiendas propias y franquicias, siguiendo la misma política de expansión realizada en España. En la próxima década la Compañía prevé estar presente en 30 países adicionales mediante la concesión de contratos de Master Franquicia individualizados por país.

Quedando a su disposición para cualquier aclaración o comentario que estimen oportuno, reciban un cordial saludo,



D. JOSÉ ORTIZ MARTÍNEZ
CONSEJERO

SECRETARIO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN
"TELE PIZZA, S.A."

Domicilio Fiscal y Oficinas:

Edificio F, Miniparc 1 • c/ Azalea, 1 • 28109 El Soto de la Moraleja - Madrid
Teléfonos: 657 62 30 / 03 • Fax: 650 96 80 / 650 75 24