

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, reguladora del Mercado de Valores, ponemos en su conocimiento que, con fecha 26 de mayo de 2008, el consejo de administración de Tavex ha adoptado los siguientes acuerdos:

- 1.- Propuesta de nombramiento de consejeros a la junta general. Proponer a la junta general ordinaria de la Sociedad convocada para el día 12 de junio de 2008, en primera convocatoria, o al día siguiente, en segunda convocatoria, el nombramiento, bajo sus puntos 7 (b) y (c) del orden del día, de D. Herbert Schmid y D. Guilherme Affonso Ferreira como nuevos consejeros dominicales de la Sociedad, por el plazo estatutario de 6 años, a propuesta, respectivamente, de los accionistas significativos Camargo Corrêa, S.A. y Bahema, S.A. El currículum vitae de los Srs. Schmid y Affonso se pondrá a disposición de los accionistas en la página *web* de la Sociedad (www.tavex.es).
- 2.- Sustitución de director general. Puesto que D. Herbert Schmid ha sido propuesto para ser nombrado consejero de la Sociedad, y dada la política de gobierno corporativo de Tavex de que la totalidad de sus consejeros sean externos, el consejo ha acordado la terminación de la condición de director general de D. Herbert Schmid con efectos 1 de julio de 2008. El consejo de administración ha agradecido encarecidamente al señor Schmid los servicios prestados, haciendo especial hincapié en la encomiable labor, trayectoria, éxitos y dedicación a la Sociedad y su Grupo durante 34 años.

El consejo de administración ha nombrado como nuevo director general, con efectos 1 de julio de 2008, a D. Ricardo Antonio Weiss, hasta ahora director de operaciones del Grupo Tavex en América del Sur.

Lo que se comunica en Madrid, a 27 de mayo de 2008.

Fdo.: Eva Ferrada Lavall