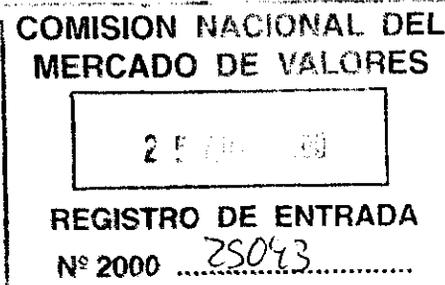


INVERSIONES CAMPEA, S.A., S.I.M.C.A.V.

Madrid, 24 de abril de 2000

COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES
División Fomento - Instituciones de Inversión Colectiva
Pº de la Castellana, 19
28046 MADRID



Muy Sres. nuestros:

Por la presente les comunicamos el siguiente:

HECHO RELEVANTE

El Consejo de Administración de esta Institución ha convocado a los señores accionistas a la Junta General que se celebrará en el domicilio social de la calle General Oraá, 3 de Madrid el próximo día 22 de mayo de 2000 en primera convocatoria, o el día 23 de mayo en el mismo lugar si fuera necesario, al objeto de deliberar y resolver sobre los siguientes puntos del orden del día:

- I.- Examen y aprobación, en su caso, de las Cuentas Anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias y memoria) e informe de gestión, correspondientes al ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 1999, así como resolver sobre la aplicación del resultado.
- II.- Examen y aprobación, en su caso, de la gestión desarrollada por el Consejo de Administración de la sociedad durante el ejercicio 1.999.
- III.- Variaciones en el Consejo de Administración.
- IV.- Redenominación del capital social a euros y ajuste, si procede, del valor nominal de las acciones de acuerdo con el procedimiento establecido en la Ley 46/1998, y consiguiente modificación de los Estatutos sociales.
- V.- Delegación de facultades para proceder a la ejecución y protocolización de los acuerdos adoptados así como para efectuar el depósito de las Cuentas Anuales en el Registro Mercantil.
- VI.- Ruegos y preguntas.
- VII.- Redacción, lectura y aprobación, en su caso, del acta de la reunión.

Atentamente,

Miguel A. Recuenco Gomebello
Secretario del Consejo de Administración

C/General Oraá, 3 28006 MADRID
CIF A-78/481603