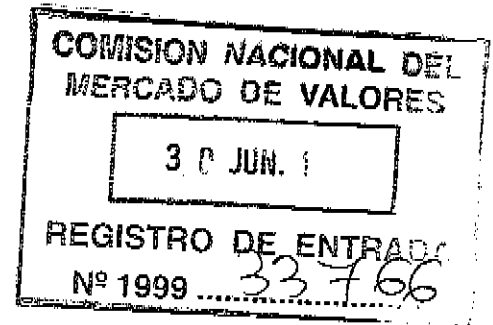




Empresa Nacional de Celulosas, S.A.

EL SECRETARIO GENERAL



Madrid, 28 de junio de 1999

De conformidad con la legalidad vigente, les comunicamos que en la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada por esta sociedad, el pasado día 21 de junio de 1999, se acordó por unanimidad:

A) RATIFICAR EL NOMBRAMIENTO POR COOPTACIÓN DE LOS SIGUIENTES CONSEJEROS:

D. MANUEL ALVES TORRES
DÑA. AMALIA GÓMEZ GÓMEZ
DÑA. ROSA MARIA PERIBÁÑEZ SÁNCHEZ

B) RENOVAR A LOS SIGUIENTES MIEMBROS DEL CONSEJO:

D. MANUEL ALVES TORRES
D. JESÚS GRACIA ALDAZ
DÑA. ROSA PERIBÁÑEZ SÁNCHEZ
DÑA. AMALIA GÓMEZ GÓMEZ
D. ANTONIO MUÑOZ MUÑOZ
D. AGUSTÍN PUENTE ESCOBAR
D. EULOGIO REINOSO SUÁREZ
D. ANTONIO VALCARCE GARCIA
D. JUAN VILLENA RUIZ-CLAVIJO