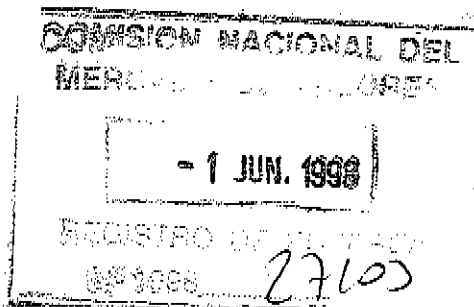




Empresa Nacional de Celulosas, s.a.

EL SECRETARIO GENERAL



COMISIÓN NACIONAL DEL MERCADO DE VALORES

Pº Castellana nº 19

MADRID

Madrid, 28 de mayo de 1998

Muy Sres. nuestros:

De conformidad con la legalidad vigente, tenemos el gusto de indicarles que la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día de ayer por esta sociedad, adoptó por unanimidad los siguientes acuerdos:

RATIFICAR EL NOMBRAMIENTO POR COOPTACIÓN DE LOS SIGUIENTES CONSEJEROS:

- D. FRANCISCO VALENCIA ALONSO
- D. PEDRO PABLO NÚÑEZ DOMINGO

RENOVAR A LOS SIGUIENTES MIEMBROS DEL CONSEJO:

- DÑA. CRISTINA GARCÍA ORCOYEN
- D. FRANCISCO VALENCIA ALONSO
- D. PEDRO PABLO NÚÑEZ DOMINGO

