

RECC
TI

03-26-1999



To the Honorable Commissioner of Pat.

100994536

d original documents or copy thereof.

1. Name of conveying party(ies):

Compamex Industrias, S.A. de C.V.

- Individual(s) Association
- General Partnership Limited Partnership
- Corporation- Mexico
- Other

Additional name(s) of conveying party(ies) attached? Yes No

2. Name and address of receiving party(ies):

Copamex, S.A. de C.V.
Montes Apalaches No. 101
Colonia Residencial San Agustin
Garza Garcia, Nuevo Leon, MEXICO

- Individual(s) citizenship
- Association
- General Partnership
- Limited Partnership
- Corporation - Mexico
- Other:

If assignee is not domiciled in the United States, a domestic representative designation is attached: Yes No
(Designations must be a separate document from Assignment)

Additional name(s) & address(es) attached? Yes No

3. Nature of conveyance:

- Assignment Merger
- Security Agreement Change of Name
- Other -

Execution Date: February 28, 1998

4. Application number(s) or registration number(s):

A. Trademark Application No.(s)

75/399,578	75/399,582
75/399,579	75/399,594
75/399,580	75/399,595
75/399,581	75/456,146

B. Trademark registration No.(s)

2,006,509
2,148,582

Additional numbers attached? Yes No

5. Name and address of party to whom correspondence concerning document should be mailed:

Perla M. Kuhn, Esq.
Hughes Hubbard & Reed LLP
One Battery Park Plaza
New York, New York 10004-1482
(212) 837-6550

6. Total number of applications and registrations involved: 10

7. Total fee (37 CFR 3.41):.....\$265.00

- Enclosed
- Authorized to be charged to deposit account

8. Deposit Account No.: 08-3264

03/26/1999 DNGUYEN 00000057 2006509

01 FC:481	40.00 DP
02 FC:482	225.00 DP

DO NOT USE THIS SPACE

9. Statement and signature.

To the best of my knowledge and belief, the foregoing information is true and correct and any attached copy is a true copy of the original document.

Name of Person Signing

Perla M. Kuhn
Perla M. Kuhn

March 17, 1999

Date

Total number of pages including cover sheet, attachments, and document:

Mail documents to be recorded with required cover sheet information to:

U.S. Patent and Trademark Office, Office of Public Records
Crystal Gateway 4, Room 335, Washington, D.C. 20231

CERTIFICATE OF MAILING

Express Mail Certificate No.: EI827756492US

I hereby certify that this correspondence is being deposited with the U.S. Postal Service as first class mail in an Express Mail envelope addressed to: U.S. Patent and Trademark Office, Office of Public Records, Crystal Gateway 4, Room 335, Washington, D.C. 20231, on March 17, 1999 (Date of Deposit).

Elaine S. Parker

Signature

March 17, 1999

Date of Signature

Name

TRADEMARK
REEL: 1874 FRAME: 0264

IN THE UNITED STATES PATENT AND TRADEMARK OFFICE

Registrant : Copamex, S.A. de C.V.
Mark : SHOCK and Design
Registration No. : 2,148,582
Filed : April 7, 1998
Class(es) : 16

POWER OF ATTORNEY

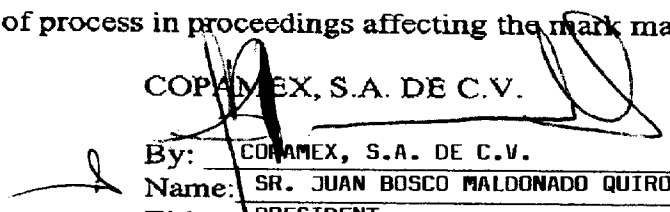
SIR:

In the matter of the above-identified registration, Registrant hereby appoints PERLA M. KUHN, RONALD ABRAMSON, JAMES B. KOBAK, JR., RITA M. HAEUSLER, PETER M. LANGENBERG, NICOLAS SWERDLOFF, JULIUS RABINOWITZ, EDWIN C. BULLOCK, PETER A. SULLIVAN and ANNA M. DEPALO of the law offices of HUGHES HUBBARD & REED LLP, One Battery Park Plaza, New York, NY 10004-1482, its attorneys with full power of substitution and revocation and to transact all business in the Patent Office in connection therewith.

APPOINTMENT OF DOMESTIC REPRESENTATIVE

HUGHES HUBBARD & REED LLP, whose postal address is One Battery Park Plaza, New York, New York 10004-1482, United States of America, is hereby designated Registrant's representative upon whom notices of process in proceedings affecting the mark may be served.

COPAMEX, S.A. DE C.V.

By:  COPAMEX, S.A. DE C.V.

Name: SR. JUAN BOSCO MALDONADO QUIROGA

Title: PRESIDENT

Dated: FEB. 1, 1999.

W6-POWER.DOC

TRADEMARK
REEL: 1874 FRAME: 0265

THIS IS A
TWO SIDED DOCUMENT

IN THE UNITED STATES PATENT AND TRADEMARK OFFICE

Registrant : Copamex, S.A. de C.V.
Mark : SHOCK
Registration No. : 2,006,509
Dated : October 8, 1996
Class(es) : 16

POWER OF ATTORNEY

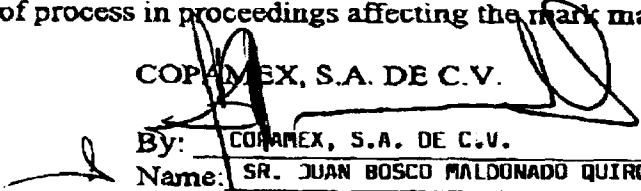
SIR:

In the matter of the above-identified registration, Registrant hereby appoints PERLA M. KUHN, RONALD ABRAMSON, JAMES B. KOBAK, JR., RITA M. HAEUSLER, PETER M. LANGENBERG, NICOLAS SWERDLOFF, JULIUS RABINOWITZ, EDWIN C. BULLOCK, PETER A. SULLIVAN and ANNA M. DEPALO of the law offices of HUGHES HUBBARD & REED LLP, One Battery Park Plaza, New York, NY 10004-1482, its attorneys with full power of substitution and revocation and to transact all business in the Patent Office in connection therewith.

APPOINTMENT OF DOMESTIC REPRESENTATIVE

HUGHES HUBBARD & REED LLP, whose postal address is One Battery Park Plaza, New York, New York 10004-1482, United States of America, is hereby designated Registrant's representative upon whom notices of process in proceedings affecting the mark may be served.

COPAMEX, S.A. DE C.V.

By: 
Name: SR. JUAN BOSCO MALDONADO QUIROGA
Title: PRESIDENT

Dated: FEB. 1, 1999.

W6-POWER.DOC

Public Register Number 61,221 (Sixty One Thousand Two Hundred Twenty One)

In the Township of San Pedro Garza Garcia, Nuevo Leon, United States of Mexico, on the 16th of March of 1998 before the Notary Public Juan Manuel Garcia Garcia, Notary Public Office Number 129 in Association with Notary Manuel Garcia Cirilo, Notary Public Office Number 62. Both duly authorized to practice in this township before whom appeared Mr. Jose Luis Agredano Elizondo, special representative for the stockholders of record of COPAMEX INDUSTRIES, INC and COPAMEX, INC. This Register was celebrated on February 25, 1998 appearing Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia, Legal Representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC and Mr. Patricio Bichara Talamas, Special Representative for COPAMEX, INC. who declared the following:

That, Mr. Jose Luis Agredano Elizondo appears in order to Register the agreements reached during the stockholders meeting involving COPAMEX INDUSTRIES, INC and COPAMEX, INC and to formalize the merger agreements voted upon on the 31st of January 1998 as well as, the Balance Sheets for both entities, COPAMEX INDUSTRIES, INC and COPAMEX, INC. Also, to Register Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia as special representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC and to formalize the General Power of Attorney given to Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia and to Mr. Patricio Bichara Talamas representing COPAMEX, INC in order to Register the **Merger Contract** celebrated between the two entities.

We further state that Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia and Mr. Patricio Bichara Talamas appear in order to formalize the **Merger Contract** celebrated between the two entities where as COPAMEX INDUSTRIES, INC merges into COPAMEX, INC.

The above mentioned parties stipulate the same in the following clauses:

ANTECEDENTS

I. Mr. Jose Luis Agredano Elizondo presents the Stockholder Agreements for COPAMEX INDUSTRIES, INC and COPAMEX, INC. reached on February 25, 1998. and which state the following:

Stockholders General Assembly

COPAMEX INDUSTRIES, INC

In the township of San Pedro Garza Garcia, Nuevo Leon, Mexico, legal address of COPAMEX INDUSTRIES, INC at 10 A.M. on the 25th of February 1998, the stockholders of record held a general assembly at the Company Offices located at Montes Apalaches No. 101, Residential San Agustin upon request and invitation of the President of the Board of Directors.

In accordance with clause number 36 as stated in the statutes of the Company, the assembly was presided over by Mr. Juan Bosco Maldonado Quiroga, President of the Board of Directors as well as by Mr. Patricio Bichara Talamas as Secretary and Mr. Sergio F. de la Garza y de Silva as Company commissioner.

The President of the Board appointed Mr. Alejandro M. Ferrigno Maldonado to record and certify that 32, 000,000 (Thirty Two Million) Shares, which represents one hundred percent (100%) of the outstanding voting stock issued by the Company was present or represented at the meeting. The aforementioned certification is attached to the present document.

In consideration of the existing quorum, the President declared in session the General Assembly and empowered the same to hear and resolve any and all current Issues on hand as stated in article number 188 of the Commerce Law and in clause number 22 of the company's internal statutes.

The secretary proceeded to read the agenda for the meeting which stated the following:

Meeting Agenda

- I. Presentation, discussion and approval of the Financial Statements and attachments for COPAMEX INDUSTRIES, INC dated January 31, 1998.
- II. Presentation, discussion and approval of the merger of COPAMEX INDUSTRIES, INC into COPAMEX, INC.
- III. Presentation and approval of the terms and conditions of the Merger Contract between COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC.
- IV. Selection of the personnel assigned to formalize the aforementioned contract.
- V. Preparation and subsequent approval of the Stockholder's General Assembly minutes.

The meeting agenda was approved by all present and was immediately acted upon in the following order:

- I. The President indicated to the stockholders that the Board of Directors has received a proposal to celebrate a Merger Contract between COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC.

The President of the Board of Directors proceeded to read the report regarding the Financial Statements as of January 31, 1998 and which will be updated to reflect the financial condition of the Company at the time the merger is effective. Conditions that will determine the value of the stock and which are placed in consideration of the stockholders.

Immediately following the above mentioned activity, the Company Commissioner recommended approval of the current financial statements as stated. The same were subsequently approved.

Agreement

The Financial Statements for COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. specifically prepared for the merge of January 31, 1998 were duly approved.

- II. The President of the Board of Directors proceeded to report to the Stockholders that COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. has received the proposal made by COPAMEX, S.A. DE C.V., to merge into COPAMEX, S.A. DE C.V.

Immediately following, the President of the Board of Directors explained to the stockholders the project of the merge of COPAMEX, S.A. DE C.V.

Immediately after thoroughly reviewing the proposal, the stockholders unanimously approved the following:

Agreement

The proposal by which, COPAMEX INDUSTRIES, INC is merged into COPAMEX, INC and therefore, ceases to exist as a legal entity is accepted.

III. The President of the Board of Directors explained to the stockholders the merger plan drawn up by the Boards of COPAMEX INDUSTRIES, INC and COPAMEX, INC and which is presented for consideration to the respective stockholders and if approved will become effective the 28th of February 1998.

The President of the Board indicated that if the merger plan is approved, there will exist the need to draw up and celebrate a **Merger Contract** between the two Companies therefore requiring the selection of a representative with a General Power of Attorney to formalize the **Merger Contract** and related activities.

The stockholders unanimously approved the following:

Agreement

The merger of COPAMEX INDUSTRIES, INC. into COPAMEX, INC. must conform to the following conditions:

First - With basis in the financial statements as of January 31, 1998 and following standard accepted practices for merger transactions, COPAMEX INDUSTRIES, INC. is merged into COPAMEX, INC. by way of the full transfer of all Rights and obligations of the former therefore, ceasing to exist COPAMEX INDUSTRIES, INC. as a legal entity.

Second - The merge will be based on the financial statements dated January 31, 1998 and which will be updated to reflect the financial situation as of February 28, 1998 which is the effective date of the aforementioned merger transaction. The merger will be recognized by third parties upon it's inscription at the Office of the Registrar - Real Estate and Commercial Operations.

Third - As of February 28, 1998, COPAMEX INDUSTRIES, INC. will transfer to COPAMEX, INC. all Rights, properties, contracts, assets, stocks and others and COPAMEX, INC. will assume all responsibilities and obligations which pertain to the former by virtue of contracts, agreements, licenses, permits, concessions or others.

Fourth - Once the merger is effective, the capital in COPAMEX, INC will increase in an amount equal to the value of the shares of COPAMEX INDUSTRIES, INC. which will be determined with basis on the financial statements as of January 31, 1998 adjusted to February 28, 1998.

Fifth - In consideration that COPAMEX, INC. is a stockholder in COPAMEX INDUSTRIES, INC, COPAMEX, INC stock in COPAMEX INDUSTRIES, INC, is cancelled.

Sixth.- So that the merger can be legally effective as of 28th of February 1998 and be recognized by third parties as of it's inscription in the Office of the Registrar-Real Estate and Commercial Operations, COPAMEX, INC is obliged to immediately pay all outstanding debts incurred and assumed from COPAMEX INDUSTRIES, INC as are presented for collection as of February 28, 1998. In any case, all liabilities pertaining to COPAMEX INDUSTRIES, INC will be assumed by COPAMEX, INC effective February 28, 1998. COPAMEX, INC will pay all debts based on the stated due dates. The liabilities existing between the two Companies will be cancelled upon the effective date of the merger.

Seventh.- As a result of the merger, the stock representing the Capital of COPAMEX INDUSTRIES, INC will be cancelled and become property of COPAMEX, INC.

Eighth.- With regards to the equity of COPAMEX, INC, the same will be increased in an amount equivalent to the equity of COPAMEX INDUSTRIES, INC which is transferred to the former.

Ninth.- In accordance with Article 223 of the law governing commercial transactions, the Merger Agreement must be published in the Official Gazette of the State of Nuevo Leon and said publication must include the Balance Sheet for COPAMEX INDUSTRIES, INC as of January 31, 1998.

Tenth.- Upon becoming effective the merger, all accounting transactions must be registered and proper notice given to the Administrative and tax authorities.

Eleventh.- COPAMEX INDUSTRIES, INC will cease to exist as a legal entity as of February 28, 1998

and before third parties as of the date the merger is inscribed in the Office of the Registrar- Real Estate and Commercial Operations.

Twelfth.- As of the date the merger is effective, all members of the Board of Directors as well as the Commissioner of COPAMEX INDUSTRIES, INC will cease in their functions as all Powers of Attorney will also become null and void.

Thirteenth.- Mr. Gonzalo Luis Lozano García is appointed special representative of COPAMEX INDUSTRIES, INC with authority to celebrate the Merger Contract under the terms and conditions agreed by this assembly and to duly Register said contract before Notary Public. Also, to transfer all property pertaining to COPAMEX INDUSTRIES, INC publish all agreements and accords relating to the merger as well as perform all transactions, activities, etc. and sign all documents that pertain to the merger assuring due observance of the accords agreed upon in this assembly.

Mr. Gonzalo Luis Lozano García is given a power of attorney covering all litigations and collections, administration as well as a power of attorney covering delegation of authority and responsibilities in conformance with articles 2,448 and 2,481 of the Civil Code of the State of Nuevo Leon and in conformance with articles 2,554 and 2587 of the Civil Code of the Federal District in order to represent COPAMEX INDUSTRIES, INC. before all federal, state and local authorities.

IV. The stockholders assigned Mr. Patricio Bichara Talamás and Mr. José Agredano Elizondo the task or recording the agreements and accords reached at this assembly in the official company diary and the subsequent Register of the same before Notary Public of their choice. Also, to Register said accords at the Office of the Registrar-Real Estate and Commerce as well as to perform any and all acts required to formalize and conform to said agreements.

V. The assembly was suspended in order to prepare the required documents which were read and approved by the stockholders and signed by the President, secretary and Commissioner and the following was attached:

- Meeting Attendance List
- Powers of Attorney
- Financial Statements as of January 31, 1998.

Witnessed by signature of all stockholders of record or their representatives. The assembly was adjourned at 12 o'clock of the same day, month and year previously stated.

Mr. Juan Bosco Maldonado Quiroga- President; Mr. Patricio Bichara Talamás-Secretary; Mr. Sergio F. de la Garza y de Silva - Commissioner.

Stockholders General Assembly

COPAMEX INC

In the township of San Pedro Garza García, Nuevo León, México, legal address of COPAMEX, INC at 6 o'clock on the 25th of February 1998, the stockholders of record held a general assembly at the offices of the company located at Montes Apalaches No. 101-1, Residential San Agustín upon request and invitation of the President of the Board of Directors.

In accordance with clause number 36 as stated in the statutes of the Company, the assembly was presided over by Mr. Carlos Maldonado Elizondo, President of the Board of Directors. Mr. Gonzalo Luis Lozano García acted as Secretary and the Commissioner was Mr. Sergio de la Garza y de Silva.

The President designated Mr. Juan Bosco Maldonado Quiroga to record and certify that 20,472,610 (twenty million four hundred seventy two thousand six hundred and ten) shares which represents one hundred percent (100%) of the outstanding voting stock issued by the company was present or represented at the meeting. The aforementioned certification is attached.

In consideration of the existing quorum, the President declared in session the General Assembly and empowered the same to hear and resolve any and all current issues on hand as stated in article 188 of the Commerce Law and in clause number 20 of the company's internal statutes.

The secretary proceeded to read the agenda of the meeting which stated the following:

Meeting Agenda

I. Presentation, discussion and approval of the Financial Statements and attachments for COPAMEX, INC dated January 31, 1998.

II. Presentation, discussion and approval of the proposal of merger between COPAMEX, INC and COPAMEX INDUSTRIES, INC.

III. Presentation and approval of the terms and conditions of the Merger Contract between COPAMEX, INC and COPAMEX INDUSTRIES, INC.

IV. Selection of the personnel assigned to formalize the aforementioned contract.

V. Preparation and subsequent approval of the Stockholder's General Assembly minutes.

The meeting agenda was approved by all present and was immediately acted upon in the following order:

I.- The President indicated to the stockholders that the Board of Directors has received a proposal to celebrate a merger contract between COPAMEX, INC. and COPAMEX INDUSTRIES, INC. whereas COPAMEX INDUSTRIES, INC. will merge into COPAMEX, INC. and cease to exist as a legal entity transferring all Rights and obligations.

The President of the Board of Directors proceeded to read the Report regarding the Financial Statements as of January 31, 1998 and which will be updated to reflect the current financial condition of the company at the time the merger is effective. Conditions that will determine the value of the stock and which are placed in consideration of the stockholders.

Immediately following the above mentioned activity, the company commissioner recommended approval of the current financial statements as stated. The same were subsequently approved.

Agreement

The Financial Statements as of January 31, 1998 were approved.

II. The President of the Board of Directors informed the stockholders that COPAMEX, INC. has received a proposal from COPAMEX INDUSTRIES, INC. to merge the same into COPAMEX, INC.

The President explained the merger proposal conveyed by COPAMEX INDUSTRIES, INC.

The stockholders unanimously approved the following:

Agreement

The proposal is accepted by which COPAMEX INDUSTRIES, INC. is merged into COPAMEX, INC. and therefore, ceases to exist as a legal entity.

III. The President of the Board of Directors explained to the stockholders the merger plan drawn by the Boards of COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC. and which is presented for consideration to the respective stockholders and if approved will become effective the 28th of February 1998.

The President indicated that if the merger proposal and plan is approved, there will exist the need to draw up a Merger Contract between the two Companies therefore requiring the selection of a representative with a general power of attorney to formalize the merger and related activities.

The stockholders unanimously approved the following:

Agreement

The merger of COPAMEX INDUSTRIES, INC. into COPAMEX, INC. conforming to the following conditions:

Conditions

First - With basis in the financial statements as of January 31, 1998 and following standard accepted practices for merger transactions, COPAMEX, INC. absorbs COPAMEX INDUSTRIES, INC. which ceases to exist as a legal entity and transfers all Rights and obligations to the latter.

Second - The merger will be based on the financial statements as of January 31, 1998 which will be updated to reflect current financial conditions as of February 28, 1998 which is the effective date of the aforementioned merger transaction. The merger will be recognized by third parties upon inscription in the Office of the Registrar - Real Estate and Commercial Operations.

Third - As of February 28, 1998, COPAMEX, INC. will acquire all Rights, properties, contracts, assets, real estate and stock pertaining to COPAMEX INDUSTRIES, INC. and will assume all responsibilities, Rights and obligations of the same and that derive from contracts, agreements, licenses, permits and concessions entered into by COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Fourth - Once the merger is effective, the capital of COPAMEX, INC. will increase in an amount equal to the value of the shares of COPAMEX INDUSTRIES, INC. which will be determined with basis on the financial statements as of January 31, 1998 adjusted to February 28, 1998.

Considering that COPAMEX, INC. participation in COPAMEX INDUSTRIES, INC. is registered in the corresponding account (Investment - Shares) cancel the same.

Fifth - Considering that COPAMEX, INC. is a stockholder of COPAMEX INDUSTRIES, INC. cancel all outstanding stock held by COPAMEX, INC. in COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Sixth - So as to allow the merger to be legally effective on February 28, 1998 and before third parties upon inscription in the Office of the Registrar - Real Estate and Commercial Operations, COPAMEX INC, is obliged to pay immediately and upon demand as of February 28, 1998, all outstanding payments owed by COPAMEX INDUSTRIES, INC. In any case, all debt owed by COPAMEX INDUSTRIES, INC. will be absorbed by COPAMEX, INC. as of February 28, 1998 and will be paid based on the due date. All debts incurred by COPAMEX INDUSTRIES, INC. are canceled upon the effective merger of the same.

Seventh - As a consequence of the merger, all stock and the documents which represent the same and which equal the equity in COPAMEX INDUSTRIES, INC. should be cancelled and all property transferred to COPAMEX, INC.

Eighth - With regards to the capital of COPAMEX, INC., this will be increased in an amount equal to the property transferred by COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Ninth - In compliance with article 223 of the Commerce Law, the Merger Agreement must be published in the Official Gazette of the State of Nuevo León and include the balance sheet as of January 31, 1998 for COPAMEX, INC.

Tenth - Upon becoming effective the merger, all accounting transactions must be booked and all Administrative and taxing authorities notified.

Eleventh - COPAMEX, INC. will continue to operate under the existing company statutes.

Twelfth - Upon becoming effective the merger, all members of the Board of Directors and the Commissioner for COPAMEX INDUSTRIES, INC. will cease in their functions as well as all Powers of Attorney will become null and void.

Thirteenth - Mr. Patricio Bichara Talamás is designated special representative for COPAMEX, INC. with power to celebrate the Merger Contract with COPAMEX INDUSTRIES, INC. under the terms and conditions approved by the stockholders and proceed to Register the same before Notary Public. Also, with powers to receive all property and stock as well as publish all merger agreements and balance sheet for the company and lastly, perform all activities relating to the aforementioned merger.

IV. The stockholders designated Mr. Patricio Bichara Talamás and Mr. José Luis Agredano Elizondo responsible for registering the assembly minutes in the company diary and for its registry before Notary Public of their choice as well as at the Office of the Registrar - Real Estate and Commerce and perform all related activities to assure compliance with the approved terms and conditions.

V. The General Assembly was suspended in order to allow for preparation of the agreements which was later read by the secretary and unanimously approved by the stockholders and signed by the President, Secretary and Commissioner respectively and with the following attachments:

- Meeting Attendance List
- Financial Statements as of January 31, 1998.

Witnessed by signature of all stockholders of record or their representatives. The assembly was adjourned at 8 o'clock of the day, month and year previously mentioned.

Mr. Carlos Maldonado Elizondo - President; Mr. Gonzalo Luis Lozano García - Secretary; Mr. Sergio F. de la Garza y de Silva - Commissioner.

Merger Contract celebrated between Mr. Patricio Bichara Talamás representative for COPAMEX, INC., and Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia, representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Declarations

First - Mr. Patricio Bichara Talamás declares that COPAMEX, INC., approved at its General Assembly of Stockholders held at 6 o'clock PM on February 25, 1998, the merger of COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Second - Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia declares that COPAMEX INDUSTRIES, INC. approved at its General Assembly of Stockholders held at 10 o'clock AM on February 25, 1998, the merger into COPAMEX, INC.

Third - Both parties declare that based on the agreements reached at their respective General Assembly of Stockholders, the present contract is subject to the following conditions:

Clauses

First - The subject of the present contract is the merger of COPAMEX INDUSTRIES, INC. into COPAMEX, INC.

Second - As a consequence of the merger, COPAMEX, INC. incorporates COPAMEX INDUSTRIES, INC. which ceases to exist as a legal entity and assumes the name, mission, address and internal by-laws of COPAMEX, INC. Therefore, as of February 28, 1998, COPAMEX, INC. will absorb all Rights, properties, contracts, assets, real estate and generally all Rights and obligations pertaining to COPAMEX INDUSTRIES, INC. acquired through contracts, conventions, licenses and other similar operations or transactions.

Third - The financial statements under consideration are dated as of January 31, 1998 and will be updated to reflect the current situation as of February 28, 1998; date which will be used to determine the value of the shares of stock COPAMEX INDUSTRIES, INC. transfers to COPAMEX, INC.

Fourth - The merger will become legally effective as of February 28, 1998 and be recognized on the financial statements as of January 31, 1998 adjusted to February 28, 1998 and transferred to COPAMEX, INC.

Sixth - The equity in COPAMEX, INC., will be increased in an amount equal to the value transferred from COPAMEX INDUSTRIES, INC.

Seventh - Considering that the shares that COPAMEX, INC. owns as a stockholder in COPAMEX INDUSTRIES, INC. is accounted for in the account "Investments Stockholders", cancel the same.

Eight - As a result of the merger, all shares as well as the documents that represent the same in COPAMEX INDUSTRIES, INC. must be cancelled and all assets transferred to COPAMEX, INC.

Ninth - COPAMEX, INC., will continue to operate with the current internal by-laws.

Tenth - All members of the Board of Directors as well as the Commissioner in COPAMEX INDUSTRIES, INC. will cease in their functions when the merger becomes legally effective.

Eleventh - Upon the legal effectiveness of the merger, all Powers of Attorney issued by COPAMEX INDUSTRIES, INC. become null and void.

Twelfth - So as to allow for the legal effectiveness of the merger as of February 28, 1998 and its recognition by third parties as of inscription in the Office of the Registrar - Real Estate and Commercial Operations. COPAMEX is obliged to pay immediately and upon demand as of February 28, 1998 all outstanding debt owed by COPAMEX INDUSTRIES, INC. In any case, all liabilities will be cancelled as of February 28, 1998 when the merger becomes effective and property is transferred to COPAMEX, INC. COPAMEX, INC. will pay all outstanding debt according to the stated due dates and all debt generated and existing between the two Companies will be cancelled upon the merger.

Thirteenth - All agreements and covenants approved by the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. and COPAMEX INDUSTRIES, INC. remain in effect.

Fourteenth - All parties state that the present contract is Free of error, fraud, bad faith or any other voluntary act that could lead to declaring the same null and void.

Fifteenth - In compliance with article 223 of the General Commerce Law, proceed to publish the merger Agreement as well as the balance sheet in the Official Gazette of the State of Nuevo Leon; proceed to register the same before a Notary public and before the Office of the Registrar.

Witnessed by the signature of all present in the township of San Pedro Garza García, Nuevo León, the 26th of February 1998.

Mr. Patricio Bichara Talamás - Special Representative COPAMEX, INC.; Mr. Gonzalo Luis Lozano García - Special Representative COPAMEX INDUSTRIES, INC.; Witness - Mr. Sergio F. de la Garza y de Silva, Witness - Mr. José Luis Agredano Elizondo.

In compliance with article 223 Two Hundred and Twenty Three of the General Commerce Law, Mr. Jose Luis Agredano Elizondo, certifies with one copy of the Official Gazette of the State of Nuevo Leon dated March 11, 1998, the publication of the merger agreements between COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC. as well as of the Balance Sheets of the same as of January 31, 1998. The aforementioned publication is duly recorded and attached to the present document.

Given the aforementioned, the above mentioned special representatives, in compliance with the terms and conditions approved by the respective General Assembly of Stockholders held on February 25, 1998 and which form an integral part of this document, execute the following:

Clauses

First - Mr. José Luis Agredano Elizondo, acting as special representative of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC. held on February 25, 1998 REGISTERS the Minutes of the respective assembly which now form part of the present document.

Second - Mr. José Luis Agredano Elizondo, acting as special representative of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC., legalizes the agreements approved by each respective assembly and specifically legalizes the designation of Mr. Patricio Bichara Talamás, special representative for COPAMEX, INC., to celebrate the Merger Contract with COPAMEX INDUSTRIES, INC. and furthermore, legalizes the designation of Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia as special representative and confirms the general power of Attorney conferred to the same covering Litigations, Collections as well as Delegation of Authority and Responsibilities as stated in articles 2,448 and 2,481 of the Civil Code of the State of Nuevo León and the articles 2,554 and 2,587 of the Civil Code of the Federal District; as representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC. before all tribunals for the transfer of all properties and other activities related to the aforementioned power of attorney.

Third - Mr. Patricio Bichara Talamás, special representative for COPAMEX, INC. and Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia, special representative for COPAMEX, INC. and Mr. Gonzalo Luis Lozano Garcia, special representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC., legalize the Merger Contract between COPAMEX, INC. and COPAMEX INDUSTRIES, INC. and which forms part of the present document.

Legal Status, Existence and Subsistence

The above mentioned parties justify before Notary Public their legal status as well as the legal existence and subsistence of their Company with the documents presented, dully recorded and exhibited as attachments to the present document.

Generalities

Mr. José Luis Agredano Elizondo declared to be Mexican by birth, born in the City of Monterrey, Nuevo León on the 1st of October, 1962. Over 21, married, Professional. Current in his income tax declarations. Federal Registration Number AEEL-621001-M21. Address - Calle Montes Apalaches, Number 101, Residential San Agustín.

Mr. Gonzalo Luis Lozano García declared to be Mexican by birth, born in the city of Cadereyta Jiménez, Nuevo León on 25th of August, 1935, over 21, married Professional. Current in his income tax declarations. Federal Registration Number LOGG-350825-M96. Address - Calle Montes Apalaches, Number 101, Residential San Agustín .

Mr. Patricio Bichara Talamás declared to be Mexican by birth, born in the city of Monterrey, Nuevo León on the 23rd of December 1953, over 21, married, Professional. Current in his income declarations. Federal Registration Number BITP-531223-7VO. Address - Calle Montes Apalaches Number 101, Residential San Agustin.

I. The undersigned declare: I - The veracity of the declarations; II - To personally know all parties and to consider all capable of carrying out the activities, duties, etc, required; III - the veracity of the documents presented as proof; IV. that the attached documents are authentic copies of the originals presented as proof; V. - Compliance with article 106 (One Hundred Six) of the Law for Activities Governing Notary Publics; VI. - to having read and explained to all parties concerned the present document and its legal effects; the parties sign and authorize before me the present document.

Mr. José Luis Agredano Elizondo, Mr. Gonzalo Luis Lozano García, Mr. Patricio Bichara Talamás, Mr. Juan Manuel García García.

Legal Status

The above mentioned parties certify their legal status in the following manner:

Mr. José Luis Agredano Elizondo certifies his legal status as special representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC. and COPAMEX, INC with the respective minutes of the General Assembly of Stockholders for each company.

Mr. Gonzalo Luis Lozano García certifies his legal status as special representative for COPAMEX INDUSTRIES, INC. with the minutes of the General Assembly of Stockholders held on February 25, 1998.

Mr. Patricio Bichara Talamás certifies his legal status as special representative of COPAMEX, INC. with the minutes of the General Assembly of Stockholders held on February 25, 1998.

Legal Existence and Subsistence

The legal existence and subsistence of the Companies is justified in the following manner:

a) Mr. José Luis Agredano Elizondo and Mr. Gonzalo Luis Lozano García justify the legal existence and subsistence of COPAMEX INDUSTRIES, INC. in the following manner:

1. With Deed Number 1,605 (One Thousand Six Hundred Five) dated November 21, 1987 notarized by Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office # 85 in the City of Monterrey, Nuevo León and registered in the Office of the Registrar in the book number 19, page 105, volume 300 as well as book number 3, second edition dated January 6, 1988 and which contains the Corporation Charter for the Company named Corporación Nacional Papelera, Sociedad Anónima de Capital Variable (National Paper Corporation, Inc.) issued with special permit number 062627, file number 16765/87, page number 81745 dated October 14, 1987 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

2. With Deed number 2,580 (Two Thousand Five Hundred Eighty) dated December 5, 1988 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office #85 located in the City of Monterrey, Nuevo León and registered in the Office of the Registrar with number 1,034, Volume 191-21, Book 4 dated March 7, 1898, relating to the legalization of the General Assembly of Stockholders of the National Paper Corporation celebrated on November 17, 1988. During this session agreement was reached to change the accounting period modifying clause 36 of the by-laws of the company.

3. With Deed Number 4,327 (Four Thousand Three Hundred Twenty Seven) dated December 6, 1990 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor Notary Public Office # 85 located in the city of Monterrey, Nuevo León and registered in the Office of the Registrar number 1,582, Volume 195-32, Book 4 dated April 15, 1991 relating to the legalization of the General Assembly of Stockholders of the National Paper Corporation celebrated on December 3, 1990. During this session, the company name was changed from National Paper Corporation to COPAMEX INDUSTRIES, INC. based on permit number 5028, file number 16765/87 dated October 11, 1990 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department). As a result of the aforementioned action, clauses 1 and 36 of the Company by-laws were modified.

4. With Deed Number 6,813 (Six Thousand Eight Hundred Thirteen) dated June 10, 1993 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor Notary Public Office #85 located in the city of Monterrey, Nuevo León and registered in the Office of the Registrar with number 3,690, Volume 199-74, Book number 4 dated June 21, 1993 relating to the legalization of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX INDUSTRIES, INC. held on May 7, 1993. During this session, stockholders approved changes to the by-laws of the company excluding the company name.

5. With Deed Number 58,649 (Fifty Eight Thousand Six Hundred Forty Nine) dated August 22, 1997 notarized by Enrique Morales Montemayor Notary Public Office #85 located in the city of Monterrey, Nuevo León and registered in the Office of the Registrar with number 4920, Volume 205-102, Book number 4 dated September 2, 1997, relating to the legalization of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX INDUSTRIES, INC. held on July 28, 1997. During this session, stockholders approved a modification in clause 5 of the by-laws of the company.

Based on the above mentioned documents which have been duly recorded, the undersigned transcribes the following:

COPAMEX INDUSTRIES - by-laws - Chapter One - Company Name - Address - Duration - Mission and Nationality-

First: Company Name - The company name is COPAMEX INDUSTRIES followed by Incorporated (INC.)

Second: Address - The address is Township of San Pedro Garza García, Nuevo León being empowered to open offices in any Region of the Mexican Republic or in any other foreign country. The stockholders are subject to the jurisdiction of the local courts and authorities and forego their Rights to litigations, etc in their local jurisdiction.

Third: Duration - The company is set up for ninety-nine Years (99) from the date of the Corporation Charter.

Fourth: Mission - The company mission is as follows: a) Promote, constitute, organize, exploit, administer and participate in any and all civil, mercantile, industrial, commercial or other Companies; b) Acquire, subscribe, administer, sell and in general, perform all manner of operations involving stocks, titles, bonds, etc. which are permitted under Mexican Law; c) Obtain or offer loans, receiving warranty and generally perform all manner of credit instruments; e) Acquire, construct, administer, lease, exploit and sell all manner of real or personal property within the limits established by law; f) provide or receive professional, technical and consultancy services; g) Provide all manner of commissions and representations; h) Obtain, concede, register, license, cede and utilize patents, brand names, designs, property rights and all manner of concessions, permits or Rights in general. The Company may execute all manner of acts, operations and contracts as necessary or convenient.

Fifth: Nationality - The company is registered as a Mexican Company. Any foreigner acquiring shares or an interest in the company is considered by this act a Mexican and agrees not to seek protection from his or her government in the case of a grievance and will forfeit all rights to the Mexican nation if said protection is sought and/or obtained.

Chapter Two - Equity and Stocks

Sixth : Equity: The equity (capital) will be variable with a fixed minimum equal to N\$10,000 (Ten Thousand New pesos) and an unlimited maximum amount. All shares will be common and with a nominal value equal to N\$100.00)(One Hundred new pesos) each. The shares series "A" will represent the minimum capital amount and the series "B" and subsequent will represent the variable capital amount. Each successive issue of shares will be identified with a letter with the understanding that the shares identified with the numeral I will be exhibited in cash, capitalization of premiums or capitalization of capital reserves or profits; shares identified with the numeral II represent shares issued based on capitalization of the revaluation of assets. The shares not issued and which form a part of the variable capital of the company shall be held by the company and issued when approved by the General Assembly of Stockholders. All shares confer the same Rights and obligations to the holders without consideration of the numeral.

Chapter Three - General Assembly of Stockholders

Sixteenth - The General Assembly of stockholders duly installed represents the supreme governing body of the company and all decisions bind all stockholders whether absentee, incapacitated and this body is empowered to deal and resolve all matters pertaining to the company.

Seventeenth - The General Assembly of Stockholders is divided into two classes: Ordinary and Extraordinary. Both classes of assemblies are held at the legal address of the company except in cases of force majeure.

Eighteenth - Extraordinary assemblies are summoned to session in order to resolve the following types of matters: a) Extension of the duration of the company; b) Dissolution of the company; c) Increases or reductions of the fixed portion of the company equity;; d) Increases of the variable portion of the capital when the same is represented by shares with limited voting rights; e) Modification of the company mission; f) Change in the nationality of the company; g) Transformation of the company; h) Merger with another company; i) Dissolution of the company;

j) Preferred Stock Issue; k) Stock amortization or issuance of certificates of stock retires; i) Selection of liquidators; m) Modifications of the Corporation charter and n) all other activities where the law requires a special quorum. The extraordinary assemblies are convened to handle the aforementioned situations.

Nineteenth - The ordinary assemblies are convened to handle all other matters not prescribed to the extraordinary assemblies by the company by-laws or the laws governing commercial operations. The ordinary assemblies will decide matters concerning the increase or reduction of the variable capital except when this capital is represented by preferred stock or limited voting rights stock in this case, the decision must be taken by an extraordinary assembly.

Twentieth - An ordinary general assembly must be held during the first four month after the close of the year where in addition to the topics in the meeting agenda, the following must be discussed: a) Presentation and subsequent approval of the yearly Board of Directors Report including Financial Statements for the year ending; b) Application of the results obtained during the prior exercise; c) Election of the members of the Board of Directors; d) Appointment of the persons empowered to carry out the accords reached by the general assembly.

Twenty-First - The assemblies shall be convened by the President or the Secretary of the Board of Directors or by others as specified by law. Likewise, the stockholders representing at least thirty three percent (33%) of the capital stock will be able to request in writing at any time, the convening of a General Assembly of Stockholders to handle the matters outlined in the written petition.

Twenty-Second - The assembly notice shall be published in any leading newspaper in the locality of the company. The notice must be placed a minimum of fifteen (15) days before the date of the assembly when it is the first notice and ten (10) days for second and subsequent notices. The notice shall contain the day, hour and location of the assembly and the meeting agenda. When one hundred percent (100%) of the voting stock is represented in the meeting agenda, there is no need to convene the assembly or indicate the location of the same. All decisions taken outside of the General Assembly of Stockholders and passed unanimously by 100% of the voting stock will have the same legal effect as if taken during the assembly, when confirmed in writing.

Twenty -Third - In order to have a right to participate in the General Assembly of Stockholders, the holder must only appear as the owner of title in the Stockholders' Record maintained by the company.

Twenty-Fourth - The stockholders of record may be represented at the general assembly and delegate this right through the issuance of a simple Power of Attorney signed by two witnesses.

Twenty-Fifth - The General Assembly of Stockholders will be presided over by the President of the Board of Directors or in his or her absence by the person designated by the assembly and the Secretary of the assembly will be the Secretary of the Board of Directors.

Twenty-Sixth - The assembly may be considered legally in session after the first notice with a simple majority of the total voting stock of the company and the resolutions passed will be valid if taken by a majority vote. If a quorum is non-existent after the first notice, a new day will be selected falling within the following thirty (30) days of the first notice. In the case of second or subsequent notices, the assembly is in session regardless of the shares present and all decisions are valid when passed by a majority vote.

Twenty-Seventh - For an assembly to be legally in session after the first notice, at least eighty-five percent (85%) of the voting stock must be present and all decisions will be valid if taken by a majority vote. If a quorum is non-existent after the first notice, subsequent notices will be issued until a simple majority of the voting stock is convened and all decisions will be valid if taken by majority vote. All notices must be placed within a thirty (30) day period.

Twenty-Eighth - The discussions and resolutions shall be registered in a special book maintained for this purpose being signed by the president and Secretary of the assembly as well as by the commissioner when in attendance.

b) Mr. Jose Luis Agredano Elizondo and Mr. Patricio Bichara Talamás justify the legal existence and subsistence of COPAMEX, INC., in the following manner:

1. With Deed Number 16,525 (Sixteen Thousand Five Hundred Twenty-Five) dated December 30, 1975 notarized by Mr. José G. Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 156, page 3, volume 215, book 3 dated April 6, 1976 and contains the Corporation Charter for COPAMEX, INC. written under permit number 34558, file number 542705 dated December 3, 1975 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

2. With Deed Number 16,859 (Sixteen Thousand Eight Hundred Fifty Nine) dated April 30, 1976 notarized by Mr. José G. Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 987, volume 86, book 4 dated June 11, 1976 and relates to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders in COPAMEX, INC. held on February 10, 1976 and in which it was agreed to increase the capital in the company from \$30,000,000 (Thirty Million pesos) to \$ 140,000,000 (One Hundred Forty Million Pesos) and as a result modify clause 6 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 005497, file number 542705 dated February 26, 1976 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

3. With Deed Number 16,951 (Sixteen Thousand Nine Hundred Fifty One) dated May 25, 1976 notarized by Mr. José G. Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 124, volume 86, book 4 dated July 16, 1976 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held on April 5, 1976 and in which it was decided to increase the capital of the Corporation from \$140,00,000 (One Hundred Forty Million pesos) to \$160,000,000 (One Hundred Sixty Million pesos) leading to a modification of clause 2, 6, 8, 14, 23, and 30 of the Company by-laws. This was previously authorized on permit number 011266, file number 542705 dated April 26, 1976 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

4. With Deed Number 17,635 (Seventeen Thousand Six Hundred Thirty Five) dated December 10, 1976 notarized by Mr. José G. Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 102, volume 89, book 4 dated January 24, 1977 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held November 23, 1976 and in which it was decided to modify the period leading to a modification of clause 27 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 32961, file number 542705 dated December 8, 1976 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

5. With Deed Number 20,088 (Twenty Thousand Eighty Eight) dated October 25, 1978 notarized by Mr. José Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 2390, volume 103, book 4 dated November 20, 1978 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders held September 29, 1978 and where it was decided to reduce the Corporation capital from \$160,000,000 (One Hundred Sixty Million Pesos) to \$80,000,000 (Eighty Million Pesos) modifying clause 6 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 31777, file number 542705 dated September 27, 1978 and issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

6. With Deed Number 20,728 (Twenty Thousand Seven Hundred Twenty Eight) dated March 16, 1979 notarized by Mr. José G. Guzmán, M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 1241, volume 108, book 4 dated June 19, 1979 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders held January 8, 1979 and at

which it was decided to increase the Corporation capital from \$80,000,000 (Eighty Million Pesos) to \$160,000,000 (One Hundred Sixty Million Pesos) leading to a modification of clause 6 and all others of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 03136, file number 542705 dated January 25, 1979 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

7. With Deed Number 23,825 (Twenty Three Thousand Eight Hundred Twenty Five) dated December 10, 1980 notarized by Mr. José G. Guzmán M., Notary Public Office number 28 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 389, volume 124 book 4 dated February 2, 1981 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders held November 25, 1980 and at which it was decided to increase the Corporation capital from 4 160,000,000 (One Hundred Sixty Million Pesos) to \$360,000,00 (Three Hundred Sixty Million Pesos) modifying clause 6 and clause 16 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 5179, file number 542705, folio number 71526 dated October 29, 1980 issued by the Secretariat of Foreign Relations (state Department).

8. With Deed Number 765 (Seven Hundred Sixty Five) dated December 20, 1983 notarized by Mr. Jose Carlos Elizondo Sandoval, Notary Public Office number 59 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 306, volume 146, book 4 dated February 8, 1984 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC., held November 23, 1983 at which it was decided to transform the legal structure of the Corporation to incorporated (Variable Capital) resulting in the modification of clauses 1, 6, 9, and 10 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 62449, file number 542705, folio number 93615 dated December 5, 1983 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

9. With Deed Number 771 (Seven Hundred Seventy One) dated December 22, 1983 notarized by Mr. Jose Carlos Elizondo Sandoval, Notary Public Office number 59 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 3311, volume 151, book 4 dated October 22, 1984 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC., held December 5, 1983 at which it was decided to increase the capital of the Corporation from \$ 360,00,000 (Three Hundred Sixty Million Pesos) to \$ 2,500,00,000 (Two Billion, Five Hundred Million Pesos).

10. With Deed Number 1497 (One Thousand Four Hundred Ninety Seven) dated July 4, 1985 notarized by Mr. José Carlos Elizondo Sandoval, Notary Public Office number 59 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 2902, volume 156, book 4 dated August 28, 1985 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held on June 27, 1985 at which it was decided to change the legal address of the company modifying article 2 of the company by-laws. This was previously authorized on permit 27712, file number 542705, folio number 36455 dated May 13, 1985.

11. With Deed Number 348 (Three Hundred Forty Eight) dated May 30, 1986 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office number 59 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 2555, volume 163, book 4 dated July 21, 1986 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held May 5, 1986 at which it was decided to modify clauses 6 and 8 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 30210, file number 542705, folio number 37619 dated May 16, 1986.

12. With Deed Number 354 (Three Hundred Fifty Four) dated May 30, 1986 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office number 85 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 2267, volume 163, book 4 dated July 2, 1986 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held May 20, 1986 at which it was agreed to increase the capital of the Corporation from \$2,500,000,000 (Two Billion Five Hundred Million Pesos) to \$ 2,550,000,000 (Two Billion Five Hundred Fifty Million Pesos) modifying as a result clause 6 of the company by-laws.

13. With Deed Number 1611 (One Thousand Six Hundred Eleven) dated November 23, 1987 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office number 85 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 217, volume 189-5, book 4 dated January 19, 1988 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC., held May 22, 1987 at which it was decided to reform clauses 5, 6, 8 and 24 of the company by-laws. This was previously authorized on permit number 156322, file number 542705 dated September 22, 1987 issued by the Secretariat of Foreign Relations (State Department).

14. With Deed Number 7160 (Seven Thousand One Hundred Sixty) dated October 23, 1993 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office number 85 in the city of Monterrey, Nuevo Leon, number 6847, Volume 199-138, book 4 dated November 9, 1993 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held on July 26, 1993 at which it was decided to reform the company by-laws excluding Denomination and Nationality.

15. With Deed Number 8270 (Eight Thousand Two Hundred Seventy) dated December 23, 1994 notarized by Mr. Enrique Morales Montemayor, Notary Public Office number 85 in the City of Monterrey, Nuevo Leon, number 6943, volume 201-139 book 4, dated January 10, 1995 relating to the legalization of the minutes of the General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC. held on December 7, 1994 at which it was decided to introduce a new classification of the shares leading to a modification of clauses 6, 7, 8, 9, 10, 11 and clause 8- (bis) of the company by-laws.

16. With Deed Number 60,961 (Sixty Thousand Nine Hundred Sixty One) dated February 19, 1998 notarized by the undersigned, number 1160, volume 207-24, book 4 dated February 24, 1998 relating to the legalization of the minutes of the Extraordinary General Assembly of Stockholders of COPAMEX, INC., held on January 30, 1998 at which it was decided to reform clause 6, 7, 8, 9, 10, 11, 12 and 13 and eliminate clause 8 (bis) of the company by-laws.

From the above mentioned documents, duly recorded by the undersigned, I transcribe the following:

**COPAMEX, INC., - By laws - clauses - Chapter one -
Name, Address, Duration, Mission and nationality -**

First - Name : The company is called COPAMEX followed by Incorporated (Variable Capital) or Inc.

Second - Address: The address is the township of San Pedro Garza García , Nuevo Leon empowered to set up offices in any part of the Republic or any foreign country. The stockholders are subject to the jurisdiction of the local authorities in all matters pertaining to contracts celebrated with the company.

Third - Duration : The Company is set up for 99 (ninety nine) years starting from the date of the Corporation charter.

Fourth - Mission: The Company has the following mission - a) promote, constitute, organize, exploit, administer or participate in the equity of all manner of associations or ventures, civil or mercantile, industrial, commercial or of any type;
b) Acquire, subscribe, administer, sell, prepare reports and generally realize any activities or operations with stocks, bonds, titles sanctioned by the law.
c) Obtain or concede loans, obtaining or dispensing specific guarantees and carry out all manner of credit operations, present bonds or sureties, mortgages and trusts in order to guarantee its own obligations or third party obligations.
d) Issue, accept, endorse, guarantee or subscribe all manner of credit instruments.

- e) Acquire, construct, administer, lease, exploit and sell real and personal property within the limitations established by the law.
- f) Provide or receive professional, technical and consultant Services.
- g) Carry out all types of representations or commissions.
- h) Obtain, Register, license or use patents, brand names, industrial designs and all manner of concessions, permits or rights.
- l) Celebrate all types of contracts with physical or moral entities. The company can perform all manner of acts, operations and contracts in line with the objectives of the company.

Fifth - Nationality: The Company is a Mexican company. All foreigner that purchases interest or a share of the company is considered Mexican and agrees not to request help from his or her government and if so does, will forfeit all interest to the Mexican Nation.

Chapter Two - Equity and Stocks

Sixth - The Capital is variable with a minimum equal to \$ 600,000 (Six Hundred Thousand Pesos) and an unlimited maximum.

All shares are common stock, nominal and with a face value equal to \$100.00 each one. The stock series "A" represents the minimum fixed capital while stock series "B" and subsequent series represent the variable capital. Each new series will be identified with a letter while stock with a number I refers to stock that requires cash, capitalization of reserves or profit while stock with a number II represent stock issued based on a capitalization of revalued assets. The stock referring to the variable capital that is not issued shall be held by the company and issued when deemed necessary by the ordinary General Assembly of Stockholders.

Chapter Three . General Assembly of Stockholders

Fourteenth - The General Assembly of Stockholders duly installed is the supreme governing body of the company and its' decisions bind all shareholders whether absentee, incapacitated and it is empowered to deal with and resolve all matters.

Fifteenth - The General Assembly can be one of two types - Ordinary or Extraordinary. Both types are held at the legal address of the Company except in the case of force majeure.

Sixteenth - The extraordinary assembly of stockholders is convened to resolve any one of the following:

- a) Extension of the duration of the company.
- b) Dissolution of the company
- c) Increase or decrease of the variable capital
- d) Modification of the mission of the company
- e) Change of Nationality
- f) Transformation of the company
- g) Mergers
- h) Split of the company
- l) Issuance of preferred stock
- j) Amortization of stock and stock retired
- h) Selection of the liquidators
- i) Modification of the Constitution Charter

Seventeenth - The ordinary assembly of stockholders are convened to resolve any and all issues not handled by the extraordinary assembly.

Eighteenth - The company must hold at least one meeting during the first four months following the date of the year end close and in which in addition to the meeting agenda the following must be discussed:

- a) Presentation of the Board of Directors Report including the financial statements for the prior exercise.**
- b) Application of the results obtained during the prior exercise after discussion of the proposals made by the Board of Directors.**
- c) Election of Board members.**
- d) Designation of the persons assigned to complete the agreements.**

Nineteenth - The General Assembly shall be convened by the President or the Secretary of the Board of Directors or by any one of the members of the Board or by the Administrator or the Board Commissioner. The shareholders representing at least thirty three percent (33%) of the capital of the corporation may request, in writing the convening of a General Assembly of Stockholders to deal with the stated topics. Any shareholder may request an Ordinary General Assembly of Stockholders under the terms and conditions stipulated by article 185 of the Law governing Commercial or Mercantile Operations.

Twentieth - The meeting notice shall be published in the Official Gazette of the state or in the major newspapers in the domicile of the Corporation. The notice shall be given a minimum of fifteen (15) days before the assembly is to be convened representing this a First Notice and ten (19) days for subsequent notifications. The notice shall include the date, hour and location of the assembly as well as the meeting agenda. The meeting notice is not required in such cases when one hundred percent (100%) of the shareholders with voting rights are represented in the items listed in the meeting notice. The decisions reached unanimously ex-assembly by one hundred percent (100%) of the voting shareholders are valid and legally binding when confirmed in writing.

Twenty-First - All shareholders listed in the Share Records maintained by the company shall be considered eligible to participate and exercise all rights and privileges at the General Assembly of Stockholders.

Twenty - Second - A shareholder may be represented by proxy at the General Assembly of Stockholders. The delegation of the proxy is performed by the issuance of a simple Power of Attorney signed by two witnesses. The administrator or commissioners are prohibited from representing proxy votes.

Twenty-Third - The General Assembly of Stockholders will be presided over by the President of the Board of Directors or in his or her absence, by the person designated by the assembly and by the Secretary of the Board.

Twenty - Fourth - The General Assembly is considered legally in session After the first notice when the majority of the voting is present and all decisions are considered valid when passed by a majority vote. If a quorum is not present After the first notice, a second notice will be issued indicating anew date which will be within the thirty days (30) following the date of the first notice. In the case of second or subsequent notifications, the assembly is considered in session regardless of the number of shares present and all ecisions are valid when passed by a majority vote.

Twenty-Fifth- For an Extraordinary General Assembly to be considered legally in session After the first notice, a minimum of seventy-five percent (75%) of the voting stock must be present of represented and all decisions will be valid if passed by a majority vote. If a quorum is not present, subsequent notifications shall be made until such time as a simple majority of the voting stock is present and all decisions shall be valid if passed by a majority vote. All notifications must be made within a thirty (30) day period.

Twenty-Sixth - If for any reason all items listed in the meeting agenda are not covered during the current session, the assembly may be suspended and reinstate at a date and time set by the General Assembly without the need for a new notification.

Twenty-Seventh - All discussions as well as resolutions shall be recorded in the Minutes of the meeting and registered in a special book to be kept by the Corporation for this purpose and signed by the President and Secretary of the assembly and by the commissioner when in attendance.

Articles

The text of articles 2448 (Two Thousand Four Hundred Forty Eight) and 2481 (Two Thousand Four Hundred Eighty One) of the Civil Code of the State of Nuevo Leon, correlated with articles 2554 (Two Thousand Five Hundred Fifty Four) and 2587 (Two Thousand Five Hundred Eighty Seven) of the Civil Code of the Federal District state:

Article 2448: In all powers of attorney covering litigations and collections, it is sufficient to state that power is extended covering all special clauses according and in conformance with the law, to be effective without limitations. In general powers of attorney covering the administration of properties it is sufficient to state that power is extended under and for this objective for the recipient to have general and broad Administrative faculties. In the power of attorney to perform acts of ownership, it is sufficient to so state for the recipient to be so empowered to handle situations pertaining to the subject. When limitations are warranted, in all Three cases it is necessary to issue a Limited or special power of attorney. Notary Public will insert this article in all documents of power of attorney extended.

Article 2481: The attorney is not required to have a power of attorney or special clause except in the following cases:

I. To abandon; II. To settle; III. For arbitration; IV. To state positions; V. For transfer of properties; VI. For recourse; VII. To receive payments; VIII. For all other activities covered by the law. When in the power of attorney one of the aforementioned must be conferred, observance of the first paragraph of article 2448 must be made.

It is the first issuance of Deed Number 61,221 (Sixty One Thousand Two Hundred Twenty One) extended to COPAMEX, INC. Taken from the original found in the book, number, folio, sheet and volume previously mentioned in this document. Consists of twenty nine (29) pages duly recorded in the township of San Pedro Garza Garcia, Nuevo Leon on March 16, 1998.



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

----- VOLUMEN CCLXXVII.----- FOJA 230.----- LIBRO 1 UNO.-----

----- ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO 61.221 SESENTA Y UN MIL DOSCIENTOS VEINTIUNO -----

----- EN EL MUNICIPIO DE SAN PEDRO GARZA GARCÍA, ESTADO DE NUEVO LEÓN, ESTADOS UNIDOS MEXICANOS, a los (16) dieciseis días del mes de M a r z o de 1998 (mil novecientos noventa y ocho), ante al Lic. JUAN MANUEL GARCIA GARCIA, Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 129 (ciento veintinueve), Asociado con el Lic. MANUEL GARCIA CIRILO, Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 62 (sesenta y dos), ambos con ejercicio en este Municipio y Actuando en el Protocolo de éste último, comparecieron el señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, en su carácter de Delegado Especial de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, el señor Contador Público GONZALO LUIS LOZANO GARCIA, en su carácter de Apoderado General de la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y el señor Licenciado PATRICIO BICHARA TALAMAS, en su carácter de Delegado Especial de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y DIJERON:-----

----- Que el señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, ocurre a PROTOCOLIZAR LAS ACTAS DE ASAMBLEAS GENERALES EXTRAORDINARIAS DE ACCIONISTAS de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, antes mencionadas y a formalizar los ACUERDOS tomados en las mismas; acreditar la publicación de los ACUERDOS DE FUSION y LOS BALANCES GENERALES de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, al (31) treinta y uno de Enero de (1998) mil novecientos noventa y ocho; a formalizar el nombramiento como Delegado Especial de la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE en favor del Contador Público GONZALO LUIS LOZANO GARCIA y el otorgamiento de Poder General en su favor para que en representación de ésta formalice el CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION, así como a formalizar el nombramiento como Delegado Especial de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, para la formalización del CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION, en favor del señor Licenciado PATRICIO BICHARA TALAMAS.-----

----- Que los señores Contador Público GONZALO LUIS LOZANO GARCIA y Licenciado PATRICIO BICHARA TALAMAS ocurren a FORMALIZAR EL CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION, en donde la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, comparece como FUSIONADA y la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, comparece como FUSIONANTE.-----

----- Lo cual hacen constar todos los comparecientes al tenor de los siguientes ANTECEDENTES y CLAUSULAS:-----

----- ANTECEDENTES -----

----- I.- En este Acto el señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO me exhibe los Libros de Actas de Asambleas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, dando fe Yo el Notario de que en los mismos obran asentadas las Actas de Asambleas Generales Extraordinarias de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, las cuales, en ése orden dicen íntegramente como sigue:-----

-----ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS-----

-----COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V.-----



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

jurídica de la Fusión por Incorporación, COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., en su carácter de Fusionada, se incorpora en COPAMEX, S.A. DE C.V. en su carácter de Fusionante, mediante la transmisión universal de sus derechos y obligaciones.

Al respecto, el Presidente del Consejo de Administración dio lectura al Informe donde se contienen los Estados Financieros practicados al 31 de Enero de 1998, los que se actualizarán a los montos que efectivamente arrojen a la fecha en que surta sus efectos la Fusión, y que serán considerados a fin de determinar el valor de las acciones, mismos que se someten a consideración de los señores accionistas para su aprobación.

Acto continuo, el Comisario de la Sociedad dio lectura a su informe en donde recomienda a los señores Accionistas la aprobación de los Estados Financieros antes mencionados.

Después de discutir y comentar ampliamente los Estados Financieros presentados, los Accionistas adoptaron por unanimidad de votos el siguiente:

A C U E R D O

UNICO.- Se aprueban los Estados Financieros de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., formulados para los efectos de la Fusión al 31 de Enero de 1998.

SEGUNDO PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:- En uso de la palabra el Presidente del Consejo de Administración informó a los Accionistas que COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., ha recibido la propuesta formulada por COPAMEX, S.A. DE C.V., en la que mediante el proceso de Fusión por Incorporación se propone fusionar a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. como Fusionada en COPAMEX, S.A. DE C.V. como Fusionante, subsistiendo la Fusionante y extinguiéndose la Fusionada.

Acto seguido el Presidente del Consejo de Administración expuso a los señores accionistas el proyecto de Fusión de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., indicando además su esbozo y desarrollo.

Después de discutir ampliamente la propuesta presentada, los accionistas presentes adoptaron por unanimidad de votos el siguiente:

A C U E R D O

UNICO:- Se acepta la propuesta presentada, por lo que se aprueba la Fusión por Incorporación de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., en la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., extinguiéndose la primera y subsistiendo la segunda.

TERCER PUNTO DEL ORDEN DEL DIA:- El Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad expuso a los señores Accionistas, que habiendo discutido las bases de la Fusión con los Miembros del Consejo de Administración de COPAMEX, S.A. DE C.V., las partes coincidieron en un proyecto de Fusión, mismo que sería presentado a sus respectivos Accionistas, para que en caso de aprobarse el mismo, se formalice el contrato de Fusión, surtiendo sus efectos la Fusión a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998.

Acto continuo, el Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad manifestó a los señores Accionistas, que de aprobarse las bases de la Fusión por Incorporación de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., habrá de celebrarse con la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V. el contrato de Fusión, de ahí la importancia de designar a un Representante de la Sociedad con las suficientes facultades legales, para que en nombre y representación de la Sociedad formalice el Contrato de Fusión y en su oportunidad entregue a COPAMEX, S.A. DE C.V., el patrimonio de la Sociedad.

Después de discutir ampliamente el punto que se trata, los señores Accionistas adoptaron por unanimidad



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

28 (veintiocho) de Febrero de 1998. La Fusionante pagará dichos pasivos en sus fechas de vencimiento. Los pasivos entre la sociedad Fusionante y la Fusionada quedarán extinguidos al momento en que surta sus efectos la Fusión.

----- SEPTIMA.- Como consecuencia de la Fusión, todas las acciones representativas del Capital Social de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. deberán extinguirse, quedando cancelados los títulos que las representan, pasando en consecuencia todo su patrimonio a COPAMEX, S.A. DE C.V.

----- OCTAVA.- Por lo que se refiere al Capital Contable de la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., este se verá actualizado en una cantidad equivalente a la suma del patrimonio que COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. transfiera a COPAMEX, S.A. DE C.V.

----- NOVENA.- En cumplimiento con lo establecido por el artículo 223 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, publíquese en su oportunidad los Acuerdos de Fusión en el Periódico Oficial del Estado de Nuevo León, incluyéndose en dicha publicación el Balance General de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. al 31 de Enero de 1998.

----- DECIMA.- Al surtir sus efectos la Fusión, procédase a efectuar los asientos y registros contables que procedan, dando el aviso correspondiente a las autoridades administrativas y fiscales.

----- DECIMA PRIMERA.- La Sociedad Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., quedará plenamente extinguida entre las partes a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998, y frente a terceros, al momento de su inscripción en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio.

----- DECIMA SEGUNDA.- A partir de la fecha en que surta sus efectos la Fusión, los Miembros del Consejo de Administración y el Comisario de la Sociedad Fusionada cesarán en sus funciones; así mismo los poderes otorgados por COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., quedarán revocados y sin efecto legal alguno.

----- DECIMA TERCERA.- Se designa al señor C.P. Gonzalo Luis Lozano García como Delegado Especial de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., para que en nombre y representación de ésta celebre con COPAMEX, S.A. DE C.V., el Contrato de Fusión con base a los acuerdos adoptados por esta Asamblea y en su momento lo formalice ante Notario Público; trasmita el patrimonio y las acciones representativas del Capital Social de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., efectúe la publicación de los acuerdos de Fusión y del balance de la Sociedad, reciba en su oportunidad y en nombre y representación de los accionistas de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., los títulos acciones representativos del aumento del Capital Social de la Sociedad Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., y en general para que realice todos los actos, firme todos los documentos y efectúe todas las gestiones que sean necesarias o convenientes para el cumplimiento cabal de los Acuerdos adoptados por la presente Asamblea.

----- Se otorga en favor del Señor C.P. Gonzalo Luis Lozano García, un Poder General para Pleitos y Cobranzas, Poder General para Actos de Administración, Poder General para Actos de Dominio y Poder para Delegar las facultades antes indicadas, de conformidad con los artículos 2,448 y 2,481 del Código Civil para el Estado de Nuevo León y sus concordantes los artículos 2,554 y 2,587 del Código Civil para el Distrito Federal en materia Común y para toda la República en materia Federal, para que en nombre y representación de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., y de manera enunciativa mas no limitativa, la represente ante toda clase de autoridades de cualquier fuero, formalice la transmisión de todos los bienes y en general realice cualquier trámite necesario para lograr el objeto del presente poder.



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

Social Total suscrito y pagado de la Sociedad, según consta en la mencionada lista de asistencia que firmada también por el Escrutador se agrega a esta Acta formando parte de la misma.

En consideración a que el Escrutinio anterior demostró la existencia del quórum legal y estatutario requerido, el Presidente declaró formalmente instalada la Asamblea y con aptitud para atender y resolver los asuntos que la motivan, de conformidad con el artículo 188 de la Ley General de Sociedades Mercantiles y la Cláusula Vigésima de los Estatutos Sociales en vigor.

Acto seguido, el Secretario procedió a dar lectura a los asuntos contenidos en el Orden del Día, los cuales fueron los siguientes:

ORDEN DEL DÍA

I.- Presentación, discusión y, en su caso, aprobación de los Estados Financieros y sus Anexos de COPAMEX, S.A. DE C.V. practicados al 31 de Enero de 1998.

II.- Presentación, discusión y, en su caso, aprobación de una propuesta para fusionar en COPAMEX, S.A. DE C.V. en su carácter de Fusionante a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. en su carácter de Fusionada.

III.- Presentación y, en su caso, aprobación de los términos y condiciones que servirán de base para formalizar el contrato de Fusión ante la empresa Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., en caso de que se autorice la Fusión de COPAMEX, S.A. DE C.V.

IV.- Designación de la persona o personas encargadas de formalizar los acuerdos adoptados.

V.- Redacción, lectura y, en su caso, aprobación del Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas.

El Orden del Día, mereció la aprobación unánime de todos los presentes, procediendo enseguida a tratar y resolver dichos asuntos en la forma que a continuación se indica:

PRIMER PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA:- En uso de la palabra, el Presidente expuso a los señores accionistas que el Consejo de Administración de esta Sociedad ha recibido una propuesta en la que mediante la figura jurídica de la Fusión por Incorporación, COPAMEX, S.A. DE C.V. en su carácter de Fusionante, absorba a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., que en su carácter de Fusionada, se extingue para ingresar a la Sociedad Fusionante mediante la transmisión universal de sus derechos y obligaciones.

Al respecto, el Presidente del Consejo de Administración dio lectura al Informe donde se contienen los Estados Financieros practicados al 31 de Enero de 1998, los que se actualizarán a los montos que efectivamente arrojen a la fecha en que surta sus efectos la Fusión, y que serán considerados a fin de determinar el valor de las acciones, mismos que se someten a consideración de los señores accionistas para su aprobación.

Acto continuo, el Comisario de la Sociedad dio lectura a su informe en donde recomienda a los señores Accionistas la aprobación de los Estados Financieros antes mencionados.

Después de discutir y comentar ampliamente los Estados Financieros presentados, los Accionistas adoptaron por unanimidad de votos el siguiente:

A C U E R D O

UNICO.- Se aprueban los Estados Financieros de COPAMEX, S.A. DE C.V., formulados para los efectos de la Fusión al 31 de Enero de 1998.

SEGUNDO PUNTO DEL ORDEN DEL DÍA:- En uso de la palabra el Presidente del Consejo de Administración informó a los Accionistas que COPAMEX, S.A. DE C.V., ha recibido la propuesta formulada por COPAMEX INDUS-



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

--- TERCERA.- A partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998, fecha en que surte sus efectos la Fusión por Incorporación, COPAMEX, S.A. DE C.V., adquirirá todos y cada uno de los derechos, bienes, contratos, activos, inmuebles, acciones y en general todo lo que de hecho y conforme a derecho le corresponda a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., y la substituirá en todas las responsabilidades, derechos y obligaciones contraídos por ella, derivados de contratos, convenios, licencias, permisos, concesiones y en general todos los actos en los que hubiera intervenido COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V.-----

--- CUARTA.- Al surtir sus efectos la Fusión, el Capital Social de la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., se incrementará en un monto igual al importe de las acciones del Capital Social que la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., le transmita como resultado de la Fusión, valor real que sobre dichas acciones se determinará con base a los Estados Financieros de la Fusionada practicados al 31 de Enero de 1998, los que se ajustarán al día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998 acreditándole a los accionistas de esta última el Aumento de Capital Social antes indicado.-----

--- Considerando que la participación de la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., como accionista de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., ya se encuentra reflejada en la cuenta de Inversión en Acciones del Capital Contable de la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., cáncélese la misma.-----

--- QUINTA.- En virtud de que la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., es accionista a la vez de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., cáncélense la totalidad de las acciones propiedad de COPAMEX, S.A. DE C.V., en la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V.-----

--- SEXTA.- Con el objeto de que la Fusión surta sus efectos legales entre las partes a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998, y frente a terceros a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio correspondiente, la Sociedad Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V. se obliga al pago inmediato de todas las deudas en favor de sus acreedores y de los acreedores de la Sociedad Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. que a partir del 28 (veintiocho) de Febrero de 1998 manifiesten su deseo de cobrar anticipadamente. En todo caso, los pasivos de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. se extinguirán mediante la absorción de dichos pasivos por la Sociedad Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V. a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998. La Fusionante pagará dichos pasivos en sus fechas de vencimiento. Los pasivos generados entre la Fusionante y la Fusionada quedarán extinguidos al momento en que surta sus efectos la Fusión.-----

--- SEPTIMA.- Como consecuencia de la Fusión, todas las acciones representativas del Capital Social de COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. deberán extinguirse, quedando cancelados los títulos que las representan y pasando en consecuencia todo su patrimonio a COPAMEX, S.A. DE C.V.-----

--- OCTAVA.- Por lo que se refiere al Capital Contable de la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V., este se verá actualizado en una cantidad equivalente a la suma del patrimonio que COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. transfiera a COPAMEX, S.A. DE C.V.-----

--- NOVENA.- En cumplimiento con lo establecido por el artículo 223 de la Ley General de Sociedades Mercantiles, publíquese en su oportunidad los Acuerdos de Fusión en el Periódico Oficial del Estado de Nuevo León, incluyéndose en dicha publicación el Balance General de COPAMEX, S.A. DE C.V. al 31 de Enero de 1998.-----

--- DECIMA.- Al surtir sus efectos la Fusión, realícense los asientos y registros contables que procedan,-----

COTEJADO

NOTARIA PÚBLICA NÚM. 129
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

----- CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION QUE CELEBRAN POR UNA PARTE EL SEÑOR LIC. PATRICIO BICHARA TALAMAS EN SU CARACTER DE REPRESENTANTE COMUN DE LOS ACCIONISTAS Y DELEGADO ESPECIAL DE COPAMEX, S.A. DE C.V., Y POR LA OTRA PARTE EL SEÑOR C.P. GONZALO LUIS LOZANO GARCIA, EN SU CARACTER DE REPRESENTANTE COMUN DE LOS ACCIONISTAS Y DELEGADO ESPECIAL DE COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., SUJETANDOLO AL TENOR DE LAS SIGUIENTES:-----

DECLARACIONES

----- PRIMERA.- Manifiesta el señor Lic. Patricio Bichara Talamás, que su representada COPAMEX, S.A. DE C.V., mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada a las 18:00 (dieciocho) horas del día 25 de Febrero de 1998, aprobó la Fusión por Incorporación de su representada como Fusionante, con COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., como Fusionada.-----

----- SEGUNDA.- Manifiesta el señor C.P. Gonzalo Luis Lozano García, que su representada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada a las 10:00 (diez) horas del día 25 de Febrero de 1998, aprobó la Fusión por Incorporación de su representada como Fusionada, con COPAMEX, S.A. DE C.V. como Fusionante.-----

----- TERCERA.- Manifiestan las partes que de conformidad con los Acuerdos adoptados en sus respectivas Asambleas, celebran el presente Contrato de conformidad con las siguientes:-----

CLAUSULAS

---- PRIMERA: El objeto del presente Contrato es celebrar la Fusión por Incorporación de la empresa COPAMEX, S.A. DE C.V., en su calidad de Fusionante, con la sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., en su carácter de Fusionada.-----

---- SEGUNDA: Como consecuencia de la Fusión, COPAMEX, S.A. DE C.V. incorpora a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., subsistiendo la primera y extinguiéndose la segunda, bajo la denominación, objeto, domicilio y estatutos sociales propios de COPAMEX, S.A. DE C.V., por lo que a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998, fecha en que surte sus efectos la Fusión por Incorporación, COPAMEX, S.A. DE C.V. se subrogará en todos los derechos, bienes, contratos, activos, inmuebles, acciones y en general todo lo que de hecho y conforme a derecho le correspondía a COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., y las substituirá en todas las obligaciones y responsabilidades contraídas por ella, derivadas de contratos, convenios, licencias y en general todas las operaciones en que hubieran intervenido ésta última.-----

---- TERCERA: Los Estados Financieros a considerar para los efectos de la Fusión, serán los practicados al 31 de Enero de 1998, mismos que se actualizarán a los montos que efectivamente arrojen al día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998, fecha en que surte sus efectos la Fusión por Incorporación, los cuales las partes reconocen y aceptan en este acto a efectos de considerarlos para determinar el monto de las acciones que la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V. transmite a la Fusionante COPAMEX, S.A. DE C.V.-----

---- CUARTA: La Fusión por Incorporación de COPAMEX, S.A. DE C.V. y COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., surtirá sus efectos legales entre las partes a partir del día 28 (veintiocho) de Febrero de 1998 y frente a terceros a partir de la fecha de su inscripción en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio correspondiente.-----

---- QUINTA: El valor real de las acciones representativas del Capital Social de la Fusionada COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V., se determinará con base a los Estados Financieros practicados al 31 de Enero de 1998,-----

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129



NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

entera conformidad ante la presencia de dos testigos que dan fe de su celebración, en el Municipio de San Pedro Garza García, N.L. el día 26 (veintiséis) de Febrero de 1998 (mil novecientos noventa y ocho).-----

----- LA FUSIONANTE- COPAMEX, S.A. DE C.V.- LIC. PATRICIO BICHARA TALAMAS- Delegado Especial-- LA FUSIONADA- COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V.- C.P. GONZALO L. LOZANO GARCIA- Delegado Especial-- TESTIGO-- C.P. SERGIO F. DE LA GARZA Y DE SILVA- TESTIGO- LIC. JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO- RUBRICAS.-----

----- EN CUMPLIMIENTO DE LO DISPUESTO POR EL ARTICULO 223 DOSCIENTOS VEINTITRES DE LA LEY GENERAL DE SOCIEDADES MERCANTILES, EL SEÑOR LICENCIADO JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, ACREDITA LA PUBLICACION DE LOS ACUERDOS DE FUSION DE COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, COMO SOCIEDAD FUSIONADA Y EXTINGUIDA CON COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, COMO SOCIEDAD FUSIONANTE Y SUBSISTENTE, ASI COMO DE LOS BALANCES GENERALES DE DICHAS SOCIEDADES AL 31 TREINTA Y UNO DE ENERO DE 1998 MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO, CON UN EJEMPLAR DEL PERIODICO OFICIAL DEL ESTADO DE NUEVO LEON EN SU EDICION CORRESPONDIENTE AL DIA 11 ONCE DE MARZO DE 1998 MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y OCHO, EL CUAL YO, EL SUSCRITO NOTARIO DOY FE TENER A LA VISTA, AGREGANDOLO AL APENDICE DE MI PROTOCOLO BAJO EL MISMO NUMERO DE ESTA ESCRITURA.-----

----- EN VIRTUD DE LO EXPUESTO, los comparecientes en cumplimiento de los ACUERDOS adoptados en cada una de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, así como el CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION celebrado por las mismas, y, que han quedado íntegramente transcritos en el apartado de ANTECEDENTES del presente Instrumento, otorgan las siguientes:-----

COPIADO

----- PRIMERA:- El señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, en su carácter de Delegado Especial de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, PROTOCOLIZA para todos los efectos legales a que hubiere lugar, las Actas de las referidas Asambleas, las cuales han quedado transcritas íntegramente en el Capítulo de ANTECEDENTES del presente Instrumento.-----

----- SEGUNDA:- El señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, en su carácter de Delegado Especial de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, formaliza los acuerdos tomados por cada una de ellas en general y específicamente por una parte formaliza la designación en favor del Lic. Patricio Bichara Talamas, como Delegado Especial de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, para que celebre con la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, el CONTRATO DE FUSION POR INCORPORACION; y por otra parte formaliza la designación en favor del señor C.P. Gonzalo Luis Lozano García, como Delegado Especial y el otorgamiento y conferimiento en su favor de un Poder General para Pleitos y Cobranzas, Poder General para Actos de Administración, Poder General para Actos de Dominio y Poder para Delegar las facultades antes indicadas, de conformidad con los artículos 2,448 y 2,481 del Código Civil vigente para el Estado de Nuevo León y sus concordantes los Artículos 2,554 y 2,587 del Código Civil para el Distrito Federal en Materia Común y para toda la República

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129



NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

trata; III.- De que tuve a la vista los documentos de que se tomó razón; IV.- De que lo relacionado e inserto concuerda con sus originales a que me remito; V.- De que se cumplieron los requisitos que señala el Artículo 106, ciento seis, de la Ley del Notariado vigente; y VI.- De que leída que les fué por mí, el Notario esta acta a los comparecientes, haciéndoles saber el derecho que tienen de leerla por sí mismos y explicándoles su alcance y efectos legales, la ratifican y firman ante mí, hoy día de su otorgamiento, autorizando de inmediato el presente instrumento por no causar ningún impuesto.- DOY FE.-----

----- LIC. JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO.- C.P. GONZALO LUIS LOZANO GARCIA.- LIC. PATRICIO BICHARA TALAMAS.- LIC. JUAN MANUEL GARCIA GARCIA.- FIRMADOS. SELLO NOTARIAL DE AUTORIZAR.-----

PERSONALIDADES

----- Los comparecientes justifican sus respectivas personalidades de la siguiente manera:-----

I.- El señor Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO, acredita su personalidad como Delegado Especial de las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas de las Sociedades COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebradas con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, respectivamente, con las Actas de las referidas Asambleas que han quedado asentadas íntegramente en el Capítulo de ANTECEDENTES del presente instrumento.---

II.- El señor Contador Público GONZALO LUIS LOZANO GARCIA, acredita su personalidad como Delegado Especial y Apoderado General de la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, con el Acta de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho que ha quedado asentada íntegramente en el Capítulo de ANTECEDENTES del presente instrumento.-----

III.- El señor Licenciado PATRICIO BICHARA TALAMAS, acredita su personalidad como Delegado Especial de la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada con fecha (25) veinticinco de Febrero de (1998) mil novecientos noventa y ocho, con el Acta de la referida Asamblea que ha quedado asentada íntegramente en el Capítulo de ANTECEDENTES del presente instrumento.-----

EXISTENCIAS Y SUBSISTENCIAS LEGALES DE LAS SOCIEDADES

----- Las Existencias y Subsistencias Legales de las Sociedades, las justifican los comparecientes como sigue:-----

a).- Los señores Licenciado JOSE LUIS AGREDANO ELIZONDO y Contador Público GONZALO LUIS LOZANO GARCIA, justifican la Existencia y Subsistencia Legal de COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, de la siguiente manera:-----

1.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 1,605 mil seiscientos cinco, de fecha 21 veintiuno de Noviembre de 1987 mil novecientos ochenta y siete, pasada ante la fé del Licenciado ENRIQUE MORALES MONTEMAYOR, Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 85 ochenta y cinco, con ejercicio en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 19 diecinueve, Folio Número 105 ciento cinco, Volúmen 800 trescientos, Libro Número 3 tres, Segundo Auxiliar, Escrituras de Sociedades Mercantiles, Sección de Comercio, de fecha 6 seis de Enero de 1988 mil novecientos ochenta y ocho, la cual contiene la Constitución de la Sociedad denominada CORPORACION NACIONAL PAPELERA, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, lo cual se



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

noventa y tres, en la cual, entre otros puntos, se acordó reformar integralmente los Estatutos Sociales de la Sociedad, con excepción de la Denominación y Nacionalidad de la Sociedad.-----

----- 5.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 58,649 cincuenta y ocho mil seiscientos cuarenta y nueve, de fecha 22 veintidos de Agosto de 1997 mil novecientos noventa y siete, pasada ante la fé del Suscrito Notario, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 4920 cuatro mil novecientos veinte, Folio s/n, Volúmen 205-102 doscientos cinco guión ciento dos, Libro Número 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, de fecha 2 dos de Septiembre de 1997 mil novecientos noventa y siete, relativa a la PROTOCOLIZACIÓN de ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX INDUSTRIAS, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 28 veintiocho de Julio de 1997 mil novecientos noventa y siete, en la cual, entre otros puntos, se acordó modificar la Cláusula Quinta de los Estatutos Sociales de la Sociedad.--

----- De los documentos antes mencionados, los cuales Yó el Suscrito Notario Doy Fé de tener a la vista, transcribo en lo conducente lo siguiente:-----

.....COPAMEX INDUSTRIAS, S.A. DE C.V.-- ESTATUTOS SOCIALES-- CAPITULO PRIMERO-- DENOMINACION, DOMICILIO, DURACION, OBJETO Y NACIONALIDAD-- PRIMERA: Denominación:- La Sociedad se denomina COPAMEX INDUSTRIAS, esta denominación irá seguida de las palabras SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE o de su abreviatura S.A. DE C.V.-- SEGUNDA: Domicilio Social:- El domicilio de la Sociedad es el Municipio de San Pedro Garza García, Nuevo León, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte de la República Mexicana o del extranjero, y someterse a domicilios conuales en los contratos que celebre. Los Accionistas quedan sometidos en cuanto a su relación con la Sociedad a la jurisdicción de los Tribunales y Autoridades del domicilio social, con renuncia expresa del fuero de sus respectivos domicilios personales.-- TERCERA: Duración:- La duración de la Sociedad será de (99) noventa y nueve años contados a partir de la fecha de su constitución.-- CUARTA: Objeto Social:- La Sociedad, tiene por objeto: a).- Promover, constiluir, organizar, explotar, administrar y tomar participación en el capital de todo género de sociedades civiles o mercantiles, empresas industriales, comerciales o de cualquier otra índole; b).- Adquirir, suscribir, administrar, enajenar, celebrar reportos y en general realizar toda clase de operaciones permitidas por la Ley con acciones, partes sociales, obligaciones, bonos y títulos o valores de cualquier especie; c).- Obtener o conceder préstamos, otorgando o recibiendo las garantías específicas, y en general llevar a cabo operaciones de crédito activas o pasivas, otorgar fianzas, avales, prendas, hipotecas y fideicomisos, para garantizar obligaciones propias o de terceros, con o sin contraprestación; d).- Emitir, girar, aceptar, librar, endosar, avalar o por cualquier otro concepto suscribir toda clase de títulos de crédito; e).- Adquirir, construir, administrar, arrendar, explotar y enajenar bienes muebles e inmuebles, con las limitaciones que establece la Ley; f).- Prestar o recibir servicios profesionales, técnicos, de consultoría o asesoría en cualquier materia; g).- Desempeñar toda clase de representaciones, comisiones o mandatos; h).- Obtener, conceder, registrar, licenciar, ceder y utilizar patentes, marcas, nombres comerciales, diseños industriales, modelos de utilidad, derechos de propiedad industrial y toda clase de concesiones, permisos o derechos en general. Al efecto, la Sociedad podrá ejecutar toda clase de actos, operaciones y contratos que sean necesarios o convenientes para el cumplimiento de las finalidades indicadas.-- CLAUSULA QUINTA: Nacionalidad:- La nacionalidad de la Sociedad es mexicana. "Todo extranjero, que en el acto de la constitución o en cualquier tiempo ulterior, adquiera

COTEJADO



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIA
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN

Extraordinaria.-- VIGESIMA:- Deberá celebrarse por lo menos una Asamblea General Ordinaria de Accionistas durante los cuatro primeros meses que sigan a la fecha de clausura del Ejercicio Social, en la que en adición a los asuntos que se listen en el Orden del Día, se deberán tratar los siguientes: a).- Presentación del Informe del Consejo de Administración, incluyendo los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Social terminado el año inmediato anterior, su discusión y aprobación después de oír el informe del Comisario; b).- Aplicación de los Resultados obtenidos en el Ejercicio Social concluido el año inmediato anterior, después de discutir y aprobar, en su caso, la propuesta del Consejo de Administración; c).- Elección, en su caso, de los miembros del Consejo de Administración y Comisario de la Sociedad y determinación de sus emolumentos; y d).- Designación de la persona o personas encargadas de formalizar los acuerdos tomados.-- VIGESIMO PRIMERA:- Las convocatorias para las Asambleas se harán por el Presidente o por el Secretario del Consejo de Administración, o por cualesquiera dos Consejeros o por el Comisario de la Sociedad, o por la Autoridad Judicial correspondiente, en los casos especificados por la Ley General de Sociedades Mercantiles. Asimismo, los Accionistas que representen por lo menos el (33%) treinta y tres por ciento del Capital Social, podrán pedir por escrito, en cualquier tiempo, al Consejo de Administración o al Comisario, la convocatoria a una Asamblea General de Accionistas, para tratar los asuntos que indiquen en su petición.-- VIGESIMO SEGUNDA:- La convocatoria para las Asambleas se publicará en cualquier Diario de los de mayor circulación en el domicilio social, a juicio de quien convoque. La publicación se hará con una anticipación mínima de (15) quince días naturales a la fecha señalada para la celebración de la Asamblea, tratándose de primera convocatoria, y de (10) diez días naturales en segunda o ulterior convocatoria. La convocatoria contendrá el día, la hora, el lugar de la reunión y la Orden del Día listando los asuntos a tratar y será firmada por quien la haga.-- No será necesario cubrir el requisito de convocatoria y del lugar de celebración de las Asambleas, en el caso de que se encuentren representadas la totalidad de las acciones con derecho a voto en los asuntos listados en el Orden del Día respectivo.-- Las resoluciones tomadas fuera de Asamblea General de Accionistas, por unanimidad de los accionistas que representen la totalidad de las acciones con derecho a voto, tendrán para todos los efectos legales, la misma validez que si hubieran sido adoptadas en Asamblea, siempre que se confirmen por escrito.-- VIGESIMO TERCERA:- Para tener derecho de asistir a las Asambleas de Accionistas y participar en ellas, así como para ejercitar el derecho de información que corresponde a los accionistas con motivo de la convocatoria, bastará que la persona aparezca inscrita como titular de las acciones en el Registro de Acciones de la Sociedad.-- VIGESIMO CUARTA:- Los accionistas podrán hacerse representar en las Asambleas por mandatarios, sean o no socios. Al efecto, bastará simple Carta Poder firmada por el otorgante ante dos testigos. Los Administradores y Comisario no podrán representar acciones.-- VIGESIMO QUINTA:- Las Asambleas de Accionistas serán presididas por el Presidente del Consejo de Administración y a falta de éste, por la persona que designe la Asamblea, fungiendo como Secretario el del Consejo, y a falta de él por la persona que la Asamblea designe.-- VIGESIMO SEXTA:- Para que una Asamblea Ordinaria se considere legalmente reunida con motivo de la Primera Convocatoria, será necesario que se encuentren representadas la mayoría de las acciones con derecho a voto en dicha Asamblea, y las resoluciones sólo serán válidas cuando se tomen por mayoría de votos presentes.-- Si no hubiese quórum en virtud de la Primera Convocatoria, se repetirá esta, señalando un nuevo día que se encuentre dentro de los (30) treinta días naturales siguientes a aquél que fue señalado en la Primera Convocatoria. En caso de Segunda o ulteriores convocatorias, la Asamblea se instalará cualquiera

PROTEGIDO



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIA
LIC. JUAN
SAN PE
NUEVO

----- 3.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 16,951 dieciseis mil novecientos cincuenta y uno, de fecha 25 veinticinco de Mayo de 1976 mil novecientos setenta y seis, pasada ante la fé del Licenciado JOSE G. GUZMAN M., Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 28 veintiocho, que ejerció en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 124 ciento veinticuatro, Folio s/n, Volúmen 86 ochenta y seis, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 16 dieciseis de Julio de 1976 mil novecientos setenta y seis, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA, celebrada el día 5 cinco de Abril de 1976 mil novecientos setenta y seis, en la cual, se acordó Aumentar el Capital Social de la Sociedad de la cantidad de \$140'000,000.00 (CIENTO CUARENTA MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL) a la cantidad de \$160'000,000.00 (CIENTO SESENTA MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL) y como consecuencia de lo anterior modificar la CLAUSULA SEXTA de los Estatutos Sociales de la Sociedad, así como las CLAUSULAS SEGUNDA, OCTAVA, DECINACUARTA, VIGESIMATERCERA y TRIGESIMA de los Estatutos Sociales de la Sociedad, lo cual se llevó a cabo Previo Permiso Número 011266, Expediente Número 542705, de fecha 26 veintiseis de Abril de 1976 mil novecientos setenta y seis, expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores.-----

----- 4.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 17,635 diecisiete mil seiscientos treinta y cinco, de fecha 10 diez de Diciembre de 1976 mil novecientos setenta y seis, pasada ante la fé del Licenciado JOSE G. GUZMAN M., Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 28 veintiocho, que ejerció en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 102 ciento dos, Folio s/n, Volúmen 89 ochenta y nueve, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 24 veinticuatro de Enero de 1977 mil novecientos setenta y siete, relativa a la PROTOCOLIZACION EN LO CONDUCENTE de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA, celebrada el día 23 veintitres de Noviembre de 1976 mil novecientos setenta y seis, en la cual, se acordó Modificar el Periodo de los Ejercicios Sociales de la Sociedad y como consecuencia de lo anterior modificar la CLAUSULA VIGESIMA SEPTIMA de los Estatutos Sociales de la Sociedad, lo cual se llevó a cabo Previo Permiso Número 32961, Expediente Número 542705, de fecha 8 ocho de Diciembre de 1976 mil novecientos setenta y seis, expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores.-----

----- 5.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 20,088 veinte mil ochenta y ocho, de fecha 25 veinticinco de Octubre de 1978 mil novecientos setenta y ocho, pasada ante la fé del Licenciado JOSE G. GUZMAN M., Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 28 veintiocho, que ejerció en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 2390 dos mil trescientos noventa, Folio s/n, Volúmen 103 ciento tres, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 20 veinte de Noviembre de 1978 mil novecientos setenta y ocho, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA, celebrada el día 29 veintinueve de Septiembre de 1978 mil novecientos setenta y ocho, en la cual, entre otros puntos, se acordó Disminuir el Capital Social de la Sociedad de la cantidad de \$160'000,000.00 (CIENTO SESENTA MILLONES DE PESOS



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirillo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILLO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

Volúmen 146 ciento cuarenta y seis, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 8 ocho de Febrero de 1984 mil novecientos ochenta y cuatro, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA, celebrada el día 23 veintitres de Noviembre de 1983 mil novecientos ochenta y tres, en la cual, entre otros puntos, se acordó transformar la Estructura Legal de la Sociedad Anónima a SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE y como consecuencia de lo anterior modificar las CLAUSULAS PRIMERA, SEXTA, OCTAVA, NOVENA y DECIMA de los Estatutos Sociales, lo cual se llevó a cabo Previo Permiso Número 62449, Expediente Número 542705, Folio Número 93615, de 5 cinco de Diciembre de 1983 mil novecientos ochenta y tres, expedido por la Secretaría de Relaciones Exteriores.

NOTARIO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

9.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 771 setecientos setenta y uno, de fecha 22 veintidos de Diciembre de 1983 mil novecientos ochenta y tres, pasada ante la fé del Licenciado JOSE CARLOS ELIZONDO SANDOVAL, Notario Público Suplente, Adscrito a la Notaria Pública Número 59 cincuenta y nueve, con ejercicio en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 3311 tres mil trescientos once, Folio s/n, Volúmen 151 ciento cincuenta y uno, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 22 veintidos de Octubre de 1984 mil novecientos ochenta y cuatro, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 5 cinco de Diciembre de 1983 mil novecientos ochenta y tres, en la cual, entre otros puntos, se acordó Aumentar el Capital Social de la Sociedad de la cantidad de \$360'000,000.00 (TRESCIENTOS SESENTA MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL) a la cantidad de \$2,500'000,000.00 (DOS MIL QUINIENTOS MILLONES DE PESOS 00/100 MONEDA NACIONAL).

10.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 1497 mil cuatrocientos noventa y siete, de fecha 4 cuatro de Julio de 1985 mil novecientos ochenta y cinco, pasada ante la fé del Licenciado JOSE CARLOS ELIZONDO SANDOVAL, Notario Público Suplente, Adscrito a la Notaria Pública Número 59 cincuenta y nueve, con ejercicio en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 2902 dos mil novecientos dos, Folio s/n, Volúmen 156 ciento cincuenta y seis, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 28 veintiocho de Agosto de 1985 mil novecientos ochenta y cinco, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 27 veintisiete de Junio de 1985 mil novecientos ochenta y cinco, en la cual, entre otros puntos, se acordó Cambiar el Domicilio Social de la Sociedad y como consecuencia de lo anterior modificar el ARTICULO SEGUNDO de los Estatutos Sociales de la Sociedad, lo cual se llevó a cabo Previo Permiso Número 27712, Expediente Número 542705, Folio Número 36455, de fecha 13 trece de Mayo de 1985 mil novecientos ochenta y cinco.

11.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 348 trescientos cuarenta y ocho, de fecha 30 treinta de Mayo de 1986 mil novecientos ochenta y seis, pasada ante la fé del Licenciado ENRIQUE MORALES MONTEMAYOR, Notario Público Titular de la Notaria Pública Número 85 ochenta y cinco, con ejercicio en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 2555 dos mil quinientos cincuenta y cinco, Folio s/n,



NOTARIOS ASOCIADOS
 LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO

NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 82

Lic. Juan Manuel García García
 TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 9 nueve de Noviembre de 1993 mil novecientos noventa y tres, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 26 veintiseis de Julio de 1993 mil novecientos noventa y tres, en la cual, entre otros puntos, se acordó reformar íntegramente los Estatutos Sociales de la Sociedad, con excepción de la Denominación y Nacionalidad de la Sociedad.-----

----- 15.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 8270 ocho mil doscientos setenta, de fecha 23 veintitrés de Diciembre de 1994 mil novecientos noventa y cuatro, pasada ante la fé del Licenciado ENRIQUE MORALES MONTEMAYOR, Notario Público Titular de la Notaría Pública Número 85 ochenta y cinco, con ejercicio en la Ciudad de Monterrey, Nuevo León, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 6943 seis mil novecientos cuarenta y tres, Folio s/n, Volumen 201-139 doscientos uno guión ciento treinta y nueve, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio, con fecha 10 diez de Enero de 1995 mil novecientos noventa y cinco, relativa a la PROTOCOLIZACION de una ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 7 siete de Diciembre de 1994 mil novecientos noventa y cuatro, en la cual, entre otros puntos, se acordó introducir una nueva clasificación de las acciones y como consecuencia de lo anterior modificar las CLAUSULAS SEXTA, SEPTIMA, OCTAVA, NOVENA, DECIMA y DECIMO PRIMERA y adicionar una CLAUSULA OCTAVA BIS de los Estatutos Sociales de la Sociedad.-----

----- 16.- Con el Primer Testimonio de la Escritura Pública Número 60,961 sesenta mil novecientos sesenta y uno, de fecha 19 diecinueve de Febrero de 1998 mil novecientos noventa y ocho, otorgada ante la fe del Suscrito Notario, inscrita en el Registro Público de la Propiedad y del Comercio de la Primera Cabecera Distrital en el Estado, bajo el Número 11,111 ciento sesenta, Folio s/n, Volumen 207-24 doscientos siete guión veinticuatro, Libro No. 4 cuatro, Tercer Auxiliar, Actos y Contratos Diversos, Sección de Comercio con fecha 24 veinticuatro de Febrero de 1998 mil novecientos noventa y ocho, la cual contiene la PROTOCOLIZACION EN LO CONDUENTE DEL ACTA DE ASAMBLEA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS de la Sociedad denominada COPAMEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE, celebrada el día 30 treinta de Enero de 1998 mil novecientos noventa y ocho, en la cual se acordó la reforma de las Cláusulas Sexta, Séptima, Octava, Novena, Décima, Décimo Primera, Décimo Segunda y Décimo Tercera así como para suprimir la Cláusula Octava (bis) de los Estatutos Sociales de la Sociedad.-----

----- De los documentos antes mencionados, los cuales Yo el Suscrito Notario Doy Fé de tener a la vista, transcribo en lo conducente lo siguiente:-----

----- ".....COPAMEX, S.A. DE C.V.-- ESTATUTOS SOCIALES-- C L A U S U L A S-- CAPITULO PRIMERO-- DENOMINACION, DOMICILIO, DURACION, OBJETO Y NACIONALIDAD DE LA SOCIEDAD-- PRIMERA: Denominación:- La Sociedad se denomina COPAMEX, y ésta denominación irá seguida de las palabras SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE o de su abreviatura S.A. DE C.V.-- SEGUNDA: Domicilio Social:- El domicilio de la Sociedad es el Municipio de San Pedro Garza García, Nuevo León, pudiendo establecer agencias o sucursales en cualquier parte de la República Mexicana o del extranjero, y someterse a domicilios convencionales en los contratos que celebre. Los accionistas quedan sometidos en cuanto a su relación con la Sociedad a la jurisdicción de los Tribunales y Autoridades del domicilio social, con renuncia expresa del fuero de sus respectivos domicilios personales.-- TERCERA: Duración:- La duración de la Sociedad será de (99) noventa y nueve años contados a partir de la

COTEJADO

NOTARIA
 LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
 SAN PEDRO GARZA GARCÍA
 NUEVO LEÓN, MÉXICO



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

Los sociales.-- DECIMO QUINTA:- Las Asambleas de Accionistas son de dos clases: Ordinarias y Extraordinarias. Ambas clases de Asambleas serán celebradas en el domicilio social, salvo caso fortuito o de fuerza mayor.-- DECIMO SEXTA:- Son Asambleas Extraordinarias las que se reúnan para resolver alguno o varios de los asuntos siguientes: a).- Prórroga de la duración de la Sociedad; b).- Disolución anticipada de la Sociedad; c).- Aumento o reducción de la parte fija del Capital Social; d).- Modificación del Objeto de la Sociedad; e).- Cambio de Nacionalidad de la Sociedad; f).- Transformación de la Sociedad; g).- Fusión con otra Sociedad; h).- Escisión de la Sociedad; i).- Emisión de acciones privilegiadas; j).- Amortización por la Sociedad de sus propias acciones y emisión de acciones de goce; k).- Emisión de obligaciones; l).- Elección del Liquidador o Liquidadores; m).- Cualquier otra modificación al Contrato Social y; n).- Los demás asuntos para los que la Ley General de Sociedades Mercantiles o los presentes Estatutos Sociales exijan un quórum especial.-- Las Asambleas Extraordinarias se celebrarán cada vez que se necesite tratar algún asunto de los mencionados en ésta Cláusula.-- DECIMO SEPTIMA:- Las Asambleas Ordinarias son aquellas que se reúnan para resolver cualquier asunto que por virtud de los presentes Estatutos o de la Ley General de Sociedades Mercantiles no esté expresamente reservado a las Asambleas Extraordinarias.-- DECIMO OCTAVA:- Deberá celebrarse por lo menos una Asamblea General Ordinaria de Accionistas durante los cuatro primeros meses que sigan a la fecha de clausura del Ejercicio Social, en la que en adición a los asuntos que se listen en el Orden del Día, se deberán tratar los siguientes: a).- Presentación del Informe del Consejo de Administración o Administrador Unico, incluyendo los Estados Financieros correspondientes al Ejercicio Social terminado el año inmediato anterior, su discusión y aprobación después de oír al Comisario; b).- Aplicación de los Resultados obtenidos en el Ejercicio Social concluido el año inmediato anterior, después de discutir y aprobar, en su caso, la propuesta del Consejo de Administración o Administrador Unico; c).- Elección en su caso, de los miembros del Consejo de Administración o del Administrador Unico y del Comisario de la Sociedad y determinación de sus emolumentos y; d).- Designación de la persona o personas encargadas de formalizar los acuerdos tomados.-- DECIMO NOVENA:- Las convocatorias para las Asambleas se harán por el Presidente o el Secretario del Consejo de Administración, o por cualesquiera dos Consejeros, o por el Administrador Unico, o por el Comisario de la Sociedad, o por la Autoridad Judicial correspondiente, en los casos especificados por la Ley General de Sociedades Mercantiles. Asimismo, los Accionistas que representen por lo menos el (33%) treinta y tres por ciento del Capital Social, podrán pedir por escrito, en cualquier tiempo, al Organo de Administración o al Comisario, la convocatoria a una Asamblea General de Accionistas, para tratar los asuntos que indiquen en su petición. Cualquier accionista, aún cuando sea titular de una sola acción, podrá solicitar la convocatoria para una Asamblea General Ordinaria de Accionistas, en los casos, forma y términos previstos en el artículo (185) ciento ochenta y cinco de la Ley General de Sociedades Mercantiles.-- VIGESIMA:- La convocatoria para las Asambleas se publicará en el Periódico Oficial del Estado o en una de los Diarios de mayor circulación en el domicilio social, a juicio de quien convoque. La publicación se hará con una anticipación mínima de (15) quince días naturales a la fecha señalada para la celebración de la Asamblea, tratándose de primera convocatoria, y de (10) diez días naturales en segunda o ulterior convocatoria. La convocatoria contendrá el día, la hora, el lugar de la reunión y el Orden del Día listando los asuntos a tratar y será firmada por quien la haga.-- No será necesario cubrir el requisito de convocatoria y del lugar de celebración de las Asambleas, en el caso de que se encuentren representadas la totalidad de las acciones con derecho a voto en los asuntos

NOTARIO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

COTEJADO



NOTARIOS ASOCIADOS

Lic. Manuel García Cirilo
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 62

Lic. Juan Manuel García García
TITULAR NOTARÍA PÚBLICA NÚM. 129

NOTARIOS ASOCIADOS
LIC. MANUEL GARCÍA CIRILO
LIC. JUAN M. GARCÍA GARCÍA
SAN PEDRO GARZA GARCÍA
NUEVO LEÓN, MÉXICO

Ley, para que se entiendan conferidos sin limitación alguna. En los poderes generales para administrar bienes, bastará expresar que se dan con ese carácter para que el apoderado tenga toda clase de facultades administrativas. En los poderes generales para ejercer actos de dominio, bastará que se den con ese carácter para que el apoderado tenga todas las facultades de dueño, tanto en lo relativo a los bienes como para hacer toda clase de gestiones a fin de defenderlos. Cuando se quisieren limitar en los tres casos antes mencionados, las facultades de los apoderados, se consignarán las limitaciones o los poderes serán especiales. Los Notarios insertarán este artículo en los Testimonios de los poderes que otorguen".-----

----- "Artículo 2481:- El procurador no necesita poder o cláusula especial sino en los casos siguientes: I.- Para desistirse; II.- Para transigir; III.- Para comprometer en árbitros; IV.- Para absolver y articular posiciones; V.- Para hacer cesión de bienes; VI.- Para recoger; VII.- Para recibir pagos; VIII.- Para los demás actos que expresamente determine la Ley. En los poderes generales se desee conferir alguna o algunas de las facultades acabadas de enumerar, se observará lo dispuesto en el párrafo primero del artículo 2448".-----

NOTARIA
LIC. JUAN M. GARCIA GARCIA
SAN PEDRO GARZA GARCIA
NUEVO LEON, MEXICO

----- ES PRIMER TESTIMONIO de la Escritura Pública Número 61,221 (SESENTA Y UN MIL DOSCIENTOS VEINTIUNO) que se expide para uso de la Sociedad denominada COPANEX, SOCIEDAD ANONIMA DE CAPITAL VARIABLE. Fué tomado de sus originales que obran en el Libro, Número, Foja y Volumen al principio mencionados de mi Protocolo. Va en (29) fojas útiles, debidamente cotejadas en el Municipio de San Pedro Garza García, Nuevo León, a los (16) dieciseis días del mes de febrero de 1998, mil novecientos noventa y ocho.- DOY FE.-----



NOTARIA PÚBLICA No. 129 LIC. JUAN MANUEL GARCIA GARCIA.
TITULAR
LIC. JUAN M. GARCIA GARCIA
SAN PEDRO GARZA GARCIA NOTARIO PUBLICO NUM. 129.
NUEVO LEON, MEXICO
CAGJ-451030-437.

JALG/crr

REGISTRADO BAJO EL No. 1845 FOL. --- VOL. 207-37
LIBRO No. 4 TERCER AUXILIAR - ACTOS Y CONTRATOS DIVERSOS
SECCION DE COMERCIO.
MONTERREY, N. L. 20 DE febrero DE 19 98

1er. R. P. DE LA R. Y DE C.
C. ARNOLDO RAMOS SALAZAR



REGISTRO PÚBLICO DE LA
PROPIEDAD Y DEL COMERCIO
PRIMER DISTRITO
MONTERREY, N. L.
TOS

March 17, 1999

Via Express Mail Certificate No.: EI827756492US

Commissioner of Patents
and Trademarks
Washington, DC 20231
Attn: Assignment Branch

Re: Recordal of Merger
From: Copamex Industrias, S.A. de C.V.
Into: Copamex, S.A. de C.V.
In the United States Patent and Trademark Office

Dear Sir:

Please proceed with recordal of the enclosed merger from Copamex Industrias, S.A. de C.V. with and into Copamex, S.A. de C.V. against the enclosed schedule of trademarks.

For this purpose, we enclose our check in the amount of \$265.00 to cover the required fee, Recordation Form Cover Sheet, and a certified copy of the merger document along with its English translation.

We look forward to receiving the notice of recordation in due course.

Very truly yours,


Perla M. Kuhn

PMK/esp 071141.2800

Enclosures

W6-NY990670.016

47, Avenue Georges Mandel
75116 Paris, France
(33) (1) 44.05.80.00

1300 I Street, N.W.
Washington, D.C.
20005-3306
202-408-3600

350 South Grand Avenue
Los Angeles, CA
90071-3442
213-613-2800

201 South Biscayne Boulevard
Miami, FL
33131-4332
305-358-1666