

Guayaquil, Marzo 19 de 1991

Señor Economista
JOAQUIN ORRANTIA VERNAZA
Ciudad.-

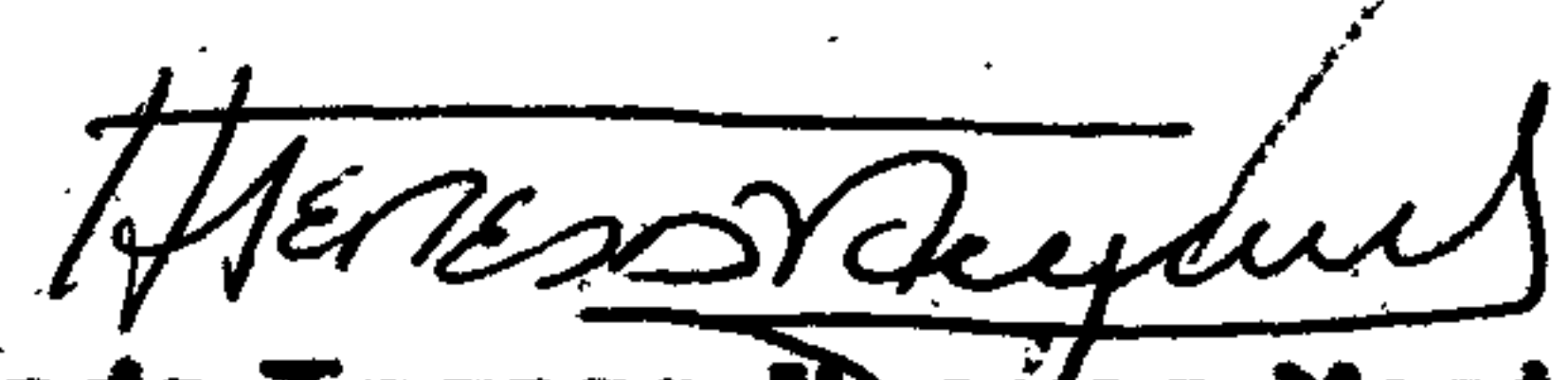
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **PRODUCTOS DE MADERA INDUSTRIAL PROMAIN S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a Usted para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía.

Conforme a los estatutos a usted le corresponde la representación legal de la compañía y durara cinco años en el ejercicio de su cargo.

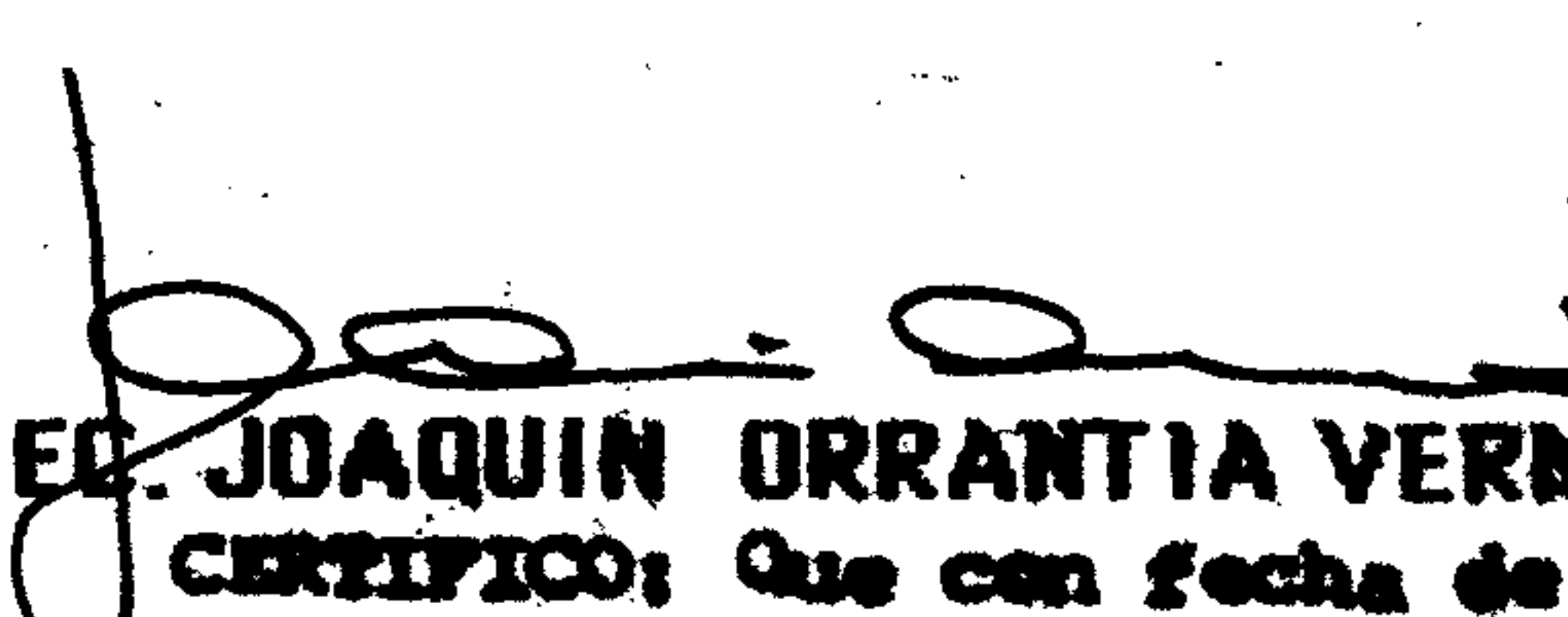
PRODUCTOS DE MADERA INDUSTRIAL PROMAIN S.A., se constituyo mediante escritura publica celebrada ante el Dr. Miguel Vernaза Requena, Notario Décimo Quinto del Canton Guayaquil, el día 6 de marzo de 1980, quedando inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Abril de 1980.

Atentamente,


Lcda Teresa Nuñez Martínez
Secretaria Ad hoc

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere lo supracitado.

Guayaquil, Marzo 19 de 1991


EQ. JOAQUIN ORRANTIA VERNAZA

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de **PRODUCTOS DE MADERA INDUSTRIAL PROMAIN S.A.**, a foja - 9.275, número 3.111 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 5.520 - del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Abril cinco de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil