

Industrializadora de Maderas S. A.

CAPITAL Y RESERVAS \$ 20'000,000

Villavicencio 711 y Calicuchima

Casilla 377

Cablegráfica: INDEMASA

Teléfonos: 404391 - 403571

GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil 30 de Abril de 1992

Señor

ANGEL BRUNO CAVANNA.

Ciudad.

De mis consideraciones:

Mediante la presente pongo a su conocimiento, que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A. Celebrada el día Lunes 27 de Abril de 1992, tuvo a bien reelegir a usted en el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por el plazo de un año, continuando en el cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De conformidad con el artículo Décimo Tercero de sus Estatutos constantes en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, autorizada por el Notario Tercero de este Cantón, Dr. Juan de Dios Morales Araujo, el día 28 de Mayo de 1952 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Junio del mismo año a folios 1.495 a 1.504, R.M. 365, usted ejercerá individualmente la representación legal, Judicial, Extrajudicial y Administrativa de la compañía.

Este nombramiento aceptado por usted e inscrito en el Registro Mercantil le servirá como documento habilitante de su personería.

Atentamente

Ing. ANGEL BRUNO MORENO
GERENTE.

Acepto el Cargo

Fecha 11 de Mayo

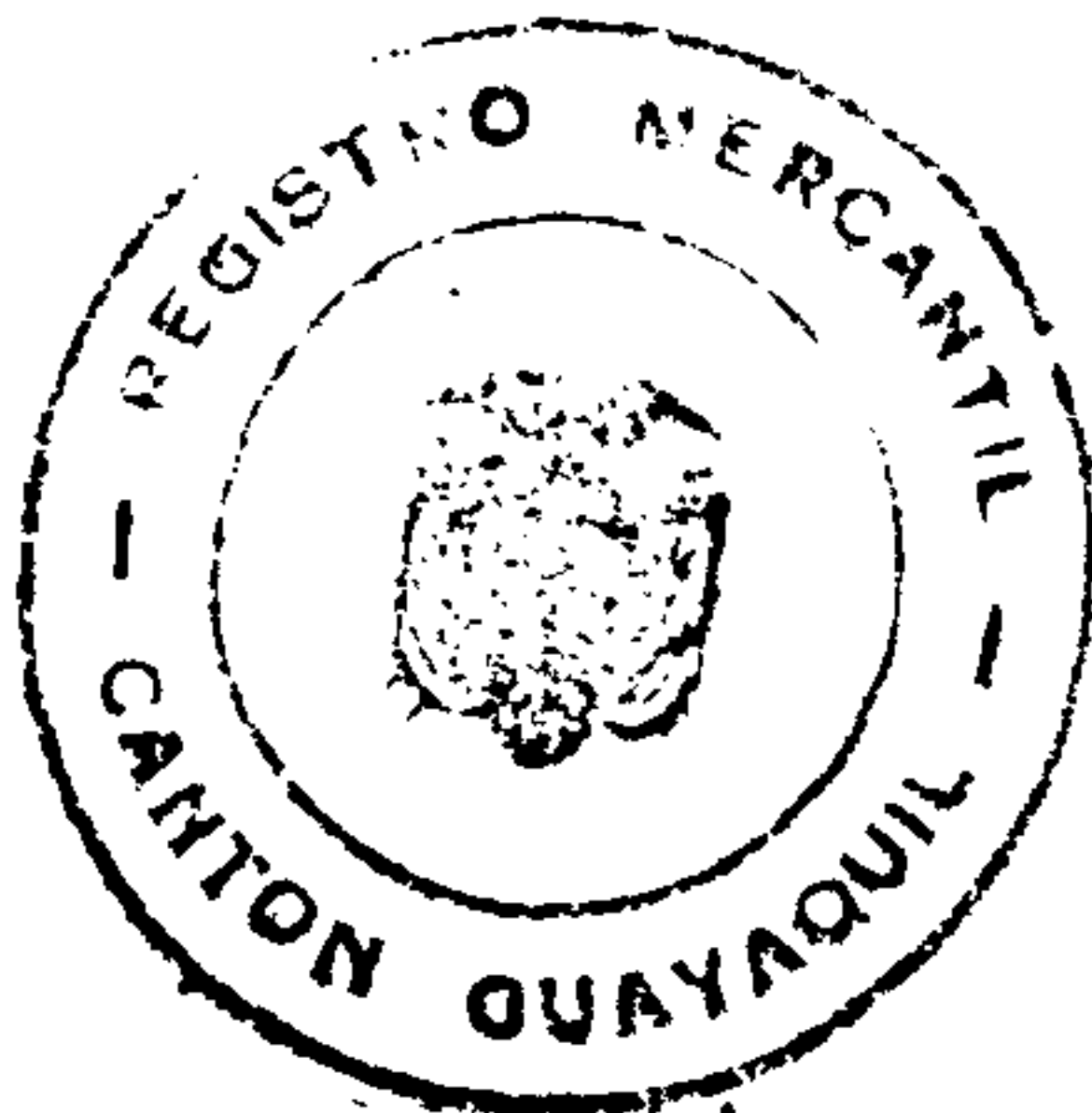
ANGEL BRUNO CAVANNA

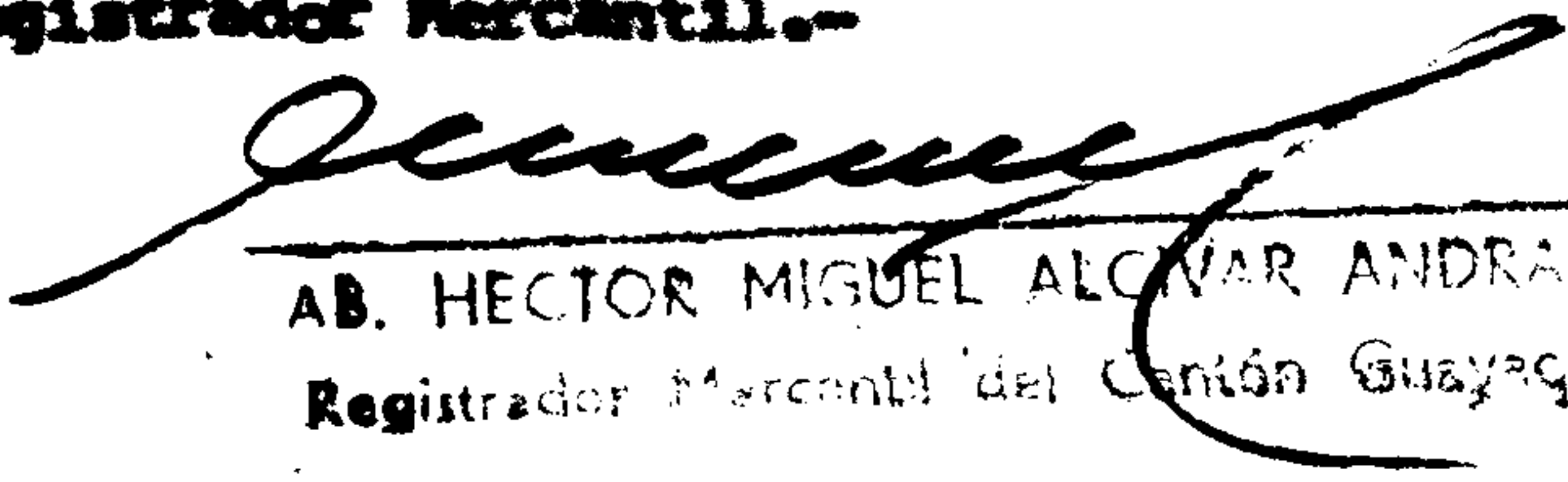
Guayaquil, Abril 30 de 1992



C e r _

tífico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de
PRESIDENTE de INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S. A. , a foja 16.963,
número 6.190 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.406
del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto
de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, diez y nueve de Junio de
mil novecientos noventa y dos.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil