

Industrializadora de Maderas S. A.

CAPITAL Y RESERVAS \$ 20'000,000

Villavicencio 711 y Calicuchima
Casilla 377

Teléfonos: 404391 - 403571

GUAYAQUIL - ECUADOR

Cablegráfica: INDEMASA

Guayaquil, Abril 22 de 1997

Ref.# 1.495-M-52
9.086-I-88

2702

Señor
ANGEL J. BRUNO CAVANNA
Ciudad.

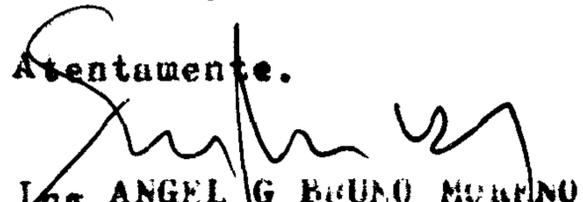
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Ordinaria de accionistas de INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A., llevada a efecto en esta ciudad el día de hoy, resolvió reelegirlo a usted como PRESIDENTE de la compañía por el período de UN AÑO.- De conformidad con el artículo 13 del Estatuto Social, usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial, extrajudicial y administrativa de la Compañía.

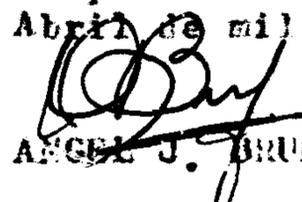
Esta designación se ha hecho de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS S.A. el mismo que se encuentra codificado en la escritura pública de Constitución de la compañía autorizada por el Notario tercero de este Cantón, Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el día 28 de Mayo de 1952, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Junio del mismo año, de folios 1.495 a 1.504, R.M. 365.

La Junta acordó, que su nombramiento tenga duración hasta el 22 de Abril de 1998, pero continuará en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Atentamente.


Ing. ANGEL G. BRUNO MORENO
Gerente

Acepto el nombramiento en Guayaquil, a los veinte i dos días del mes de Abril de mil novecientos noventa i siete.


ANGEL J. BRUNO CAVANNA

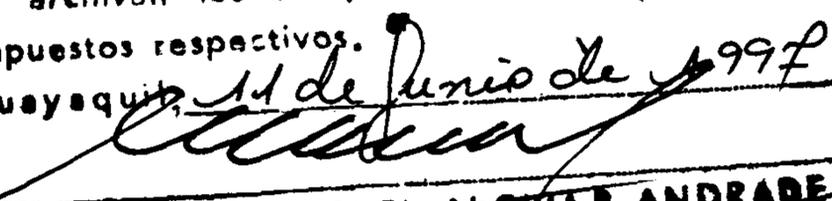
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 34128 Registro Mercantil No.

10.060 Repertorio No. 15.720

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Junio de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

