

Industrializadora de Maderas S. A.

CAPITAL Y RESERVAS \$ 20'000,000

Villavicencio 711 y Callecuchima

Casilla 377

Cablegráfica: INDEMASA

Teléfonos: 404391 - 403571

GUAYAQUIL - ECUADOR

REF: 1.495 N 52

Guayaquil, Mayo 5 de 1998

2702

Señor Ingeniero
ANGEL G. BRUNO MORENO
Ciudad.

OK ✓

De mis consideraciones:

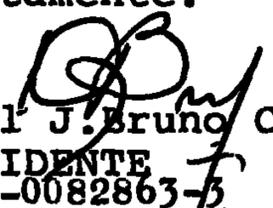
Cúmpleme informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS.S.A., llevada a efecto en esta ciudad el día de hoy, resolvió reelegirlo a usted como GERENTE de la Compañía, por el período de UN AÑO.

De conformidad con el artículo trece del Estatuto Social, usted ejercerá individualmente la representación Legal, Judicial, Extra-judicial y administrativa de la Compañía.

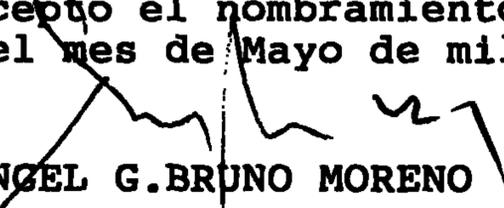
Esta designación se ha hecho de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía INDUSTRIALIZADORA DE MADERAS.S.A. el mismo que se encuentra codificado en la Escritura Pública de Constitución, autorizada por el Notario Tercero de este Cantón, Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el día 28 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

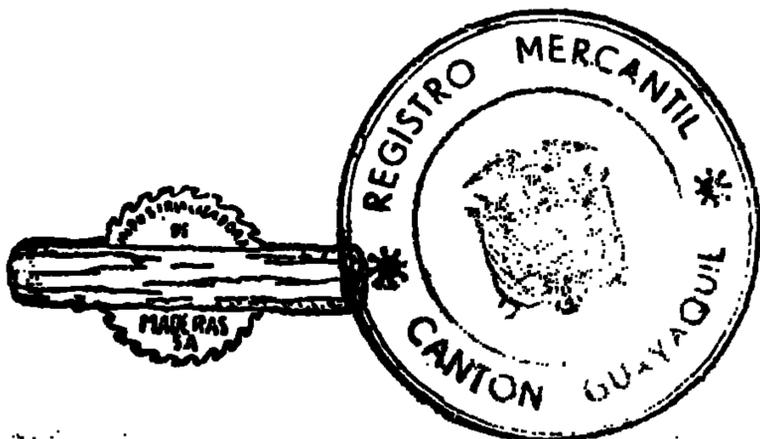
La Junta acordó que su nombramiento tenga duración hasta el día 5 de Mayo de 1999, pero continuará en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Atentamente.


Angel J. Bruno Cavanna
PRESIDENTE
09-0082863-5

Acepto el nombramiento de Gerente, en Guayaquil a los cinco días del mes de Mayo de mil novecientos noventa y ocho.


ANGEL G. BRUNO MORENO
09-0371785-8

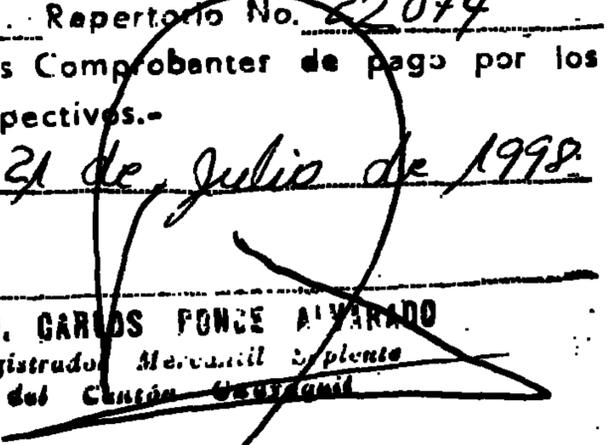


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente

Folic. (s) 56481 - Registro Mercantil No.
14461 - Repertorio No. 22074

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 21 de Julio de 1998


LIC. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil suplente
del Cantón Guayaquil