

Industrializadora de Maderas S. A.

CAPITAL Y RESERVA \$ 20' 000.000

Teléfonos: 491229 - 421990

GUAYAQUIL - ECUADOR

Guasmo Norte: al lado de Gas Mobil

Casilla 377

Cablegrafica: INDEMASA

Guayaquil, Abril 27 del 2000

Señor
ANGEL J. BRUNO CAVANNA
Ciudad.

REF.: 1.495-M-52

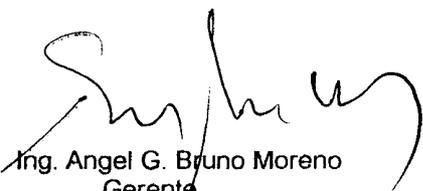
De mis consideraciones:

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 trece 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, autorizado por el Notario Tercero de este Cantón, Dr. Juan de Dios Morales Araúco, el día 28 de Mayo de 1952, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Junio del mismo año, de folios 1495 a 1504, R.M. 365.

La Junta acordó, que su nombramiento tenga duración hasta el día 27 de abril del 2001, pero continuará en su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Atentamente.


Ing. Angel G. Bruno Moreno
Gerente

09-0371785-8

Acepto el nombramiento, en Guayaquil a los veinte y siete días del mes de abril del dos mil.


ANGEL J. BRUNO CAVANNA
09-0082863-3

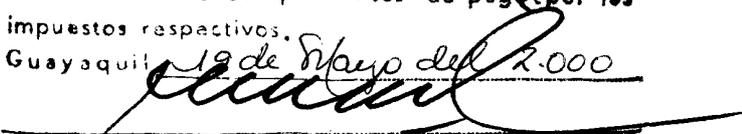
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 3096A Registro Mercantil No.

8936 Repertorio No. 14.338

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil 19 de Mayo del 2.000


AB/ HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil