

Comercial Maderera Pailón C. A.

CAPITAL Y RESERVAS \$ 9'100.000

Teléfonos: 403571 - 403910

GUAYAQUIL - ECUADOR

Villavicencio 713 y Calicuchima
Casilla 377

Guayaquil, Marzo 30 de 1.988

Señor Don
ANGEL HEUNO CAVANNA
Ciudad.-

2974-31
[Handwritten signature]

Estimado señor:

Mediante la presente pongo en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Comercial Maderera Pailón C.A., celebrada el día 29 de Marzo de 1.988, tuvo a bien reelegir a usted PRESIDENTE de la Compañía por el período de DOS AÑOS. Esto es hasta el 29 de Marzo de 1.990.

De conformidad con el Art. 24 de los Estatutos Reformados de la Compañía constantes en la escritura pública autorizada por el Notario Suplente, Décimo Tercero de este Cantón Abg. Virgilio Jarrín Acunse el 19 de Septiembre de 1.983 e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Diciembre del mismo año, tendrá la representación judicial, extrajudicial y administrativa de la Compañía y tendrá facultad de celebrar a nombre de la Compañía todo acto y contrato, en la forma más amplia y sin limitación alguna como son las finalidades de la Compañía, en consecuencia, podrá celebrar compras y ventas de Bienes Raíces, Hipotecas, Transacciones, Novaciones, etc. Cualquiera que sea su cuantía. La Junta acordó también que su nombramiento tenga duración hasta el 29 de Marzo de 1.990, pero seguirá en sus funciones hasta que sea legalmente reemplazado, tal como lo indica el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Reformados de la Compañía.

La presente comunicación con su aceptación e inscrita en el Registro Mercantil, le servirá como documento habilitante de su personería.

Agurándole los mejores éxitos en el desempeño de sus funciones, me suscribo de usted.

Atentamente,

[Handwritten signature]

ING. ANGEL HEUNO CAVANNA
G.E.M.

ACEPTO EL CARGO
Fecha Ut-Supra

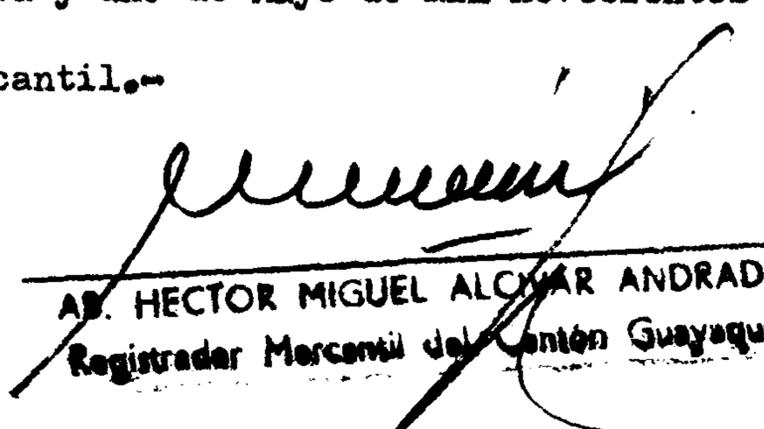
[Handwritten signature]

ANGEL HEUNO CAVANNA
Guayaquil, Marzo 30 de 1.988
LPC/cst.-

Certifico: Que con fecha de hoy, que es

da inscrito el presente Nombramiento de Presidente a foja 22.089, número
6.257 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 8.971 del Reperto
rio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y
Defensa Nacional.- Guayaquil, treinta y uno de Mayo de mil novecientos
ochenta y ocho.- El Registrador Mercantil.-




AS. HECTOR MIGUEL ALCAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil