

Comercial Maderera Pailón C. A.

CAPITAL Y RESERVAS \$ 12'000.000

Teléfonos: 403571 - 403910

GUAYAQUIL - ECUADOR

Villavicencio 713 y Calicuchima
Casilla 377

Guayaquil, 3 de Abril de 1995

REF: 37.931/W/83

Señor Ing.
Angel G. Balboa
Cia. M.-

Estimado señor:

Por medio de la presente se pone a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Comercial Maderera Pailón C.A., celebrada el día Martes 28 de Marzo de 1995, tuvo a bien reelegir a Ud. como Gerente de la Compañía por el periodo de un año, esto es: hasta el 28 de Marzo de 1996.

De conformidad con el artículo 23 de los Estatutos reformados de la Compañía constante en la escritura Pública, autorizada por el Notario Suplente Público Tercero de este Cantón, Abogado Virgilio Durán Acosta ex fide de septiembre de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil el 23 de diciembre del mismo año, Ud. ejercerá por sí solo y sin la intervención de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial, extra judicial y administrativa de la Compañía.

También lo autoriza para que pueda suscribir documentos y contraer obligaciones con los bancos locales y nacionales hasta por la cantidad de Veinte MIL DOLÁRES (20'000.000.00) por operación.- La Junta acordó también que su nombramiento tenga vigencia hasta el 28 de Marzo de 1996, 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 inscripción en el Registro Mercantil, le servirá como documento habilitante de su personería.

Desearíamos los mejores éxitos en el desempeño de sus funciones, se suscribe de usted.

Atentamente,

.....
ANGEL GONZALEZ CAYANA
Gerente

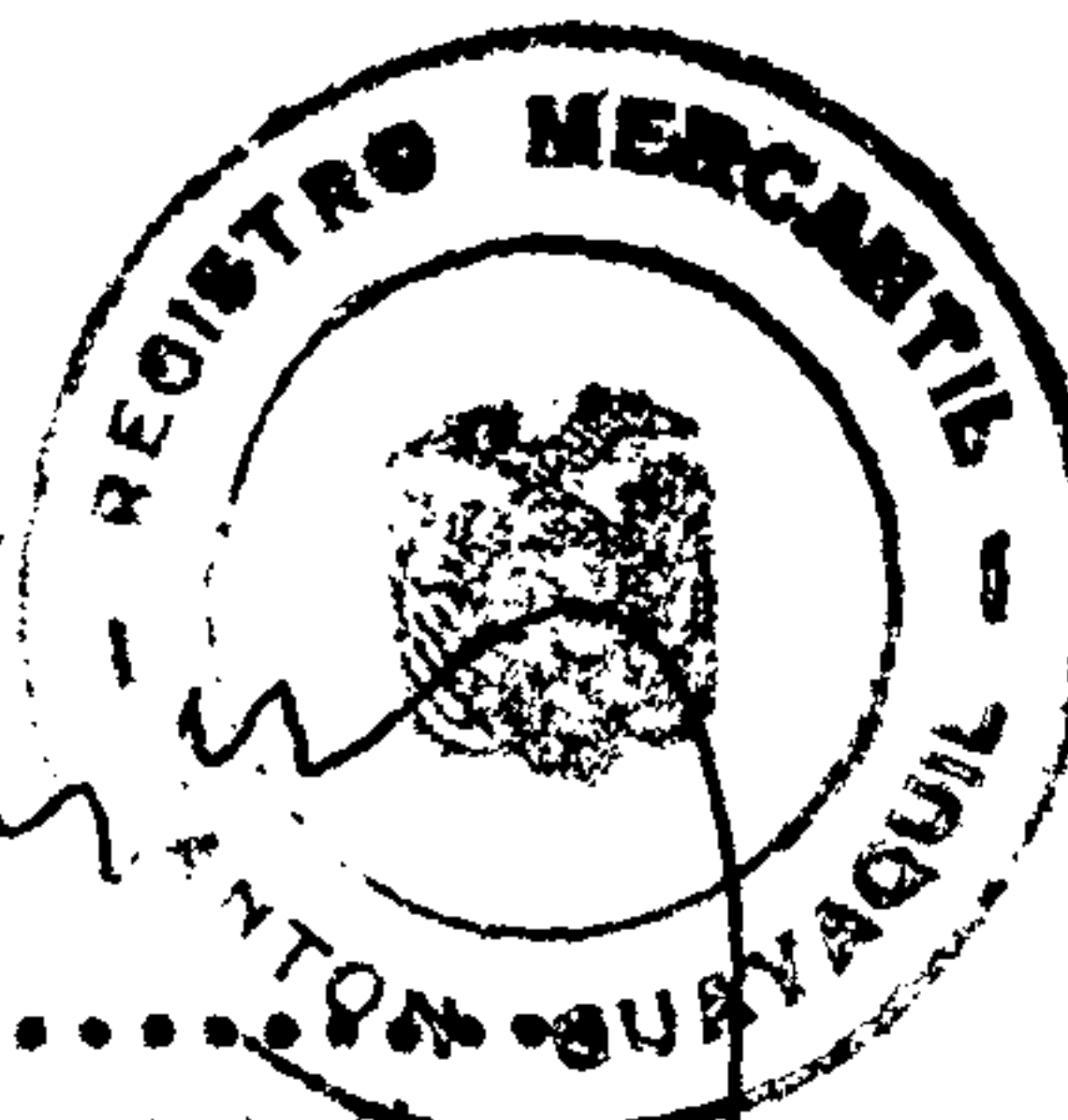
.....
Acepto al cargo

Porba Ul Supra

.....
Ing. ANGEL G. Balboa Gerente

Guayaquil, 3 de Abril de 1995

L.P./ent.-



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de

Folio(s) 28.654 / Registro Mercantil No.
8.755 / Repertorio No. 18.207

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Mayo de 1995

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil