

COMERCIAL MADERERA PAILON S.A.

Guayaquil 28 de Septiembre 2004

Señor Ingeniero
Angel Bruno Moreno
Ciudad.

De mis consideraciones:

La Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañia "COMERCIAL MADERERA PAILON, Sociedad Anónima." celebrada el día Jueves uno de Abril de dos mil cuatro, tuvo el acierto de elegir a usted como GERENTE de la compañía por el periodo de DOS ANOS, de conformidad con el artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social, y terminara el primero de Abril del dos mil seis, pero continuara en sus funciones hasta ser legalmente reemplazado según lo resuelto en el cuarto punto del orden del día de esta Junta.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

De acuerdo al artículo décimo cuarto de los Estatutos y a lo resuelto en esta Junta General, en su cuarto punto del orden del día, se lo autoriza para que pueda girar cheques por valor hasta por USD \$10,000.00 (diez mil dólares americanos) cada uno, contra las cuentas corrientes y de ahorro que la empresa tenga en los Bancos nacionales. También se lo autoriza para que pueda suscribir contratos de compra-venta, etc., hasta por un valor de USD \$ 10,000.00 por cada operación.

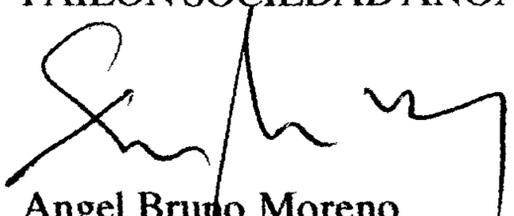
La Compañia se constituyo mediante escritura publica celebrada en Guayaquil el cinco de Marzo de 1953 ante el Notario Tercero del Cantón inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 18 de Mayo de 1953. Reformo su Estatuto Social el 21 de Febrero del 2001 mediante Escritura Publica otorgada ante el notario trigésimo del cantón e inscrita en el Registro Mercantil el 09 de Diciembre del 2002. Aumento su Capital Social el 16 de Junio del 2004 mediante Escritura Publica otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón, Abogado Humberto Moya Flores, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil con el numero 12,661 el 14 de Julio del 2004.

Muy Atentamente,


Angel Bruno Cavanna
Presidente

Guayaquil, 28 de Septiembre del 2004

Acepto el cargo de GERENTE de la Compañia "COMERCIAL MADERERA PAILON SOCIEDAD ANÓNIMA." para el cual he sido designado.


Angel Bruno Moreno
C.I. 09-03717858

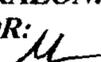
2774
REF: 1363/04/53
155665/04/2002
81699/04/2004
16383/04/2003

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE**, de la Compañía **COMERCIAL MADERERA PAILON SOCIEDAD ANONIMA**, a favor de **ANGEL BRUNO MORENO**, a foja **125.727**, Registro Mercantil número **19.438**, Repertorio número **30.720**.- Guayaquil, veinte y uno de Octubre del dos mil cuatro.-




**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**

**ORDEN: 128739
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION/RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: **