

INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.

Guayaquil, 11 de Abril de 1997

REF: 9.628 I 89
REEM: 30.955 M 96

Señora
MARIA ELENA NOBOA DE MOLESTINA
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

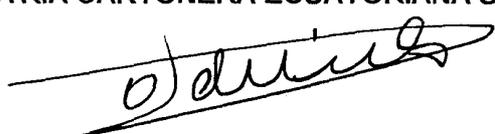
Cúmplenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de accionistas de la compañía INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, resolvió elegir a usted VICEPRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO, tal como lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones al Ing. Isidro Romero Carbo.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, de esta compañía con su sola firma cuando subrogue al Presidente y a falta de tal subrogación cuando actúe conjuntamente con el Gerente General o con uno de los Gerentes, conforme a lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Segundo Literal b), de su Estatuto Social.

Sus atribuciones y deberes constan determinados en la escritura pública de reforma integral y codificación del estatuto social y aumento de capital de la compañía INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A., la misma que fue autorizada por el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 22 de marzo de 1989, e inscrita de fojas 9.628 a 9.649, número 958 del Registro Mercantil, Libro Industriales y anotada bajo el número 5.752 del Repertorio, el 11 de Abril de 1989.

De usted, muy atentamente,

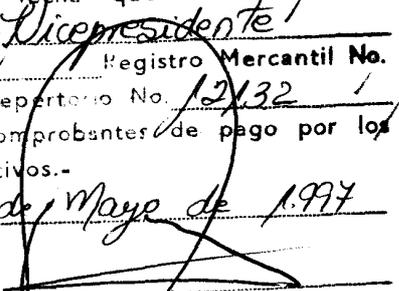
INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.


Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de VICEPRESIDENTE de la compañía INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A. - Guayaquil, Abril 11 de 1997.


María Elena Noboa de Molestina

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente
Folio(s) 26051 Registro Mercantil No.
7591 Repertorio No. 12132
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 9 de Mayo de 1997


LCDO. CARLOS FORCÉS ALVARADO
Registrador Mercantil Sentencia
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
30.955 del Registro Mercantil de 1996
al margen de la inscripción respectiva,
Guayaquil, 9 de Mayo de 1997

~~LCOR. CARLOS PONCE ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~

