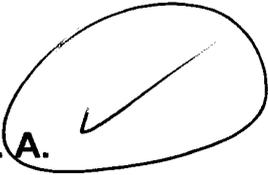


INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.



REF: 9.628 I 89

Guayaquil, 11 de Abril de 1997

9

3634

Señor
NORMAN REED PHILIPPE
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 reelegir a usted GERENTE de esta compañía por el período de UN AÑO, tal como lo dispone su estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, de esta compañía cuando actúe conjuntamente con el Vicepresidente o con el Gerente General o con uno de los Gerentes, conforme a lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Segundo Literal d), 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 GERENTE de la compañía INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A. - Guayaquil, Abril 11 de 1997.-

Norman Reed Philippe

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 26050 Registro Mercantil No.
7590 Repertorio No. 12131
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 9 de Mayo de 1997

~~LOPEZ...~~
Registrador Mercantil suplente
del Cantón Guayaquil