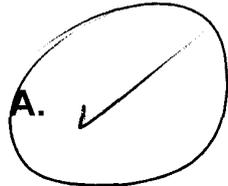


3634

INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.



OK

Guayaquil, 8 de septiembre de 1998

Señor abogado
ALVARO FERNANDO NOBOA PONTON
Ciudad.-

REF: 9.628-I-89

De mis consideraciones:

Cúmpleme 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 PRESIDENTE 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, con su sola firma tal como lo dispone el literal a) del artículo Vigésimo Segundo 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.

[Handwritten signature]
Ab. Italo Sotomayor Bernal
SECRETARIO DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía INDUSTRIA CARTONERA ECUATORIANA S. A.- Soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No. 090368696-2, domiciliado en las calles El Oro No. 101 y la Ría, de esta ciudad.- septiembre 11 de 1998.-

[Handwritten signature]
Ab. Alvaro Fernando Noboa Pontón



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 72.530 Registro Mercantil No.
18.690 Repertorio No. 28.103
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Septiembre 18 de 1998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil