

PAPELERA NACIONAL S.A.

OF. Central y Planta Industrial: Cantón Marcelino Maridueña
Com : (593-4) 2729027 - 2729008 . Fax: (593-4) 2729009 - 2729005
e-mail: papelera@panasa.com.ec
www.papeleranacional.com
Guayas, Ecuador



Crnel. Marcelino Maridueña, Octubre 4 del 2007

Sr. Ing.
GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ
Ciudad.-



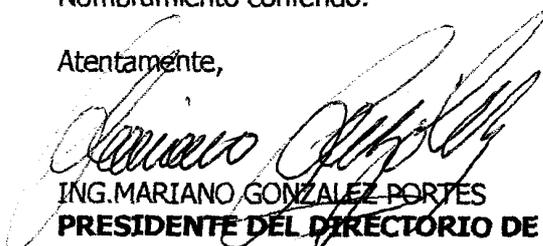
De mis consideraciones:

Informo a Ud. que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **PAPELERA NACIONAL S.A.**, en sesión celebrada el 28 de Septiembre del 2007, Resolvió por unanimidad reelegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la empresa por el período de **dos años**, de conformidad con las atribuciones establecidas en el Art. 37 de los Estatutos Sociales. En el ejercicio de su cargo y de acuerdo con la antes mencionada norma estatutaria, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

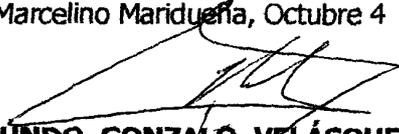
La Compañía se constituyó en Guayaquil, según Escritura Pública celebrada ante el Notario Tercero, Dr. Juan de Dios Morales, el 28 de Febrero de 1961, inscrita en el Registro Mercantil el 9 de Marzo del mismo año. La Reforma Integral de los Estatutos consta en la Escritura otorgada ante la Notaria Dra. Norma Plaza de García, el 5 de Agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Septiembre de 1988. Modificó sus Estatutos en cuanto a las atribuciones del Gerente General el 19 de Junio de 1989 e inscrito en el Reg. Mercantil en Agosto 24 de 1989. Cambió su domicilio al Cantón Marcelino Maridueña mediante Escritura otorgada ante la Notaria Novena, Dra. Gloria Lecaro de Crespo el 20 de Noviembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil de Yaguachi el 13 de Marzo de 1997. Reformó sus Estatutos en lo relacionado al valor de sus acciones según Escritura celebrada ante la Notaría Novena de Guayaquil, el 29 de Mayo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil de Yaguachi el 28 de Junio del mismo año.

Augurándole éxitos en el desempeño de su labor, reciba Ud. mis felicitaciones por el Nombramiento conferido.

Atentamente,


ING. MARIANO GONZALEZ PORTES
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO DE PAPELERA NACIONAL S.A.

**ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL PARA EL QUE
HE SIDO DESIGNADO CON EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE**
Crnel. Marcelino Maridueña, Octubre 4 del 2007


ING. SEGUNDO GONZALO VELÁSQUEZ RODRIGUEZ
C.I. 0904544251



REGISTRO DE LA PROPIEDAD

CERTIFICO: Que: El Votamiento
Que antecede, queda inscrita con el
No. 48 del Registro Correspondiente
y anotado bajo el No. 356 del repertorio
Marcelino Maridueña, 9 de Octubre del 2007

EL REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD

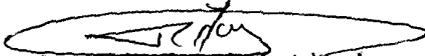


Dr. Jose Ricardo Chiriboga C.
Registrador de la Propiedad del
Cantón Marcelino Maridueña



De conformidad con el numeral 5 del
artículo 10 de la vigente ley notarial,
doy fe que la fotocopia que consta
de UNA hoja(s) es exacta al
documento que me fué exhibido.
Guayaquil, 24 OCT. 2007




Dra. Roxana Ugoletti de Peristuppi
Notaria Vigésima Sexta