

# MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA)

Guayaquil, 11 de Abril de 1997

Señora  
MARIA ELENA NOBOA DE MOLESTINA  
Ciudad.-

Ref. # 15.855-I-89  
8.671-I-94  
Reemp. 30.519-M-96

De nuestras consideraciones:

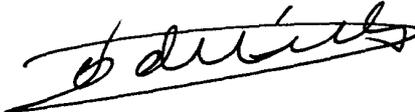
Cúmplenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de accionistas de la compañía MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA), en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, resolvió elegir a usted VICEPRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO, tal como lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones al señor Héctor Crespo Ricaurte.

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.

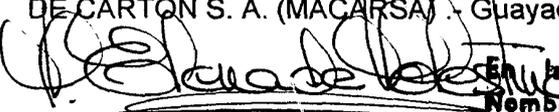
Sus atribuciones y deberes constan determinados en la escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación del estatuto de la compañía MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA), la misma que fue autorizada por el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 17 de Abril de 1989, e inscrita de fojas 15.855 a 15.877, número 1.697 del Registro Mercantil, Libro Industriales y anotada bajo el número 10.086 del Repertorio, el 26 de Junio de 1989.

De usted, muy atentamente,

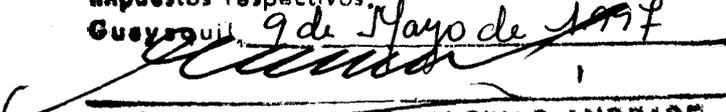
MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA)

  
Ab. Manuel Rodríguez Morales  
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de VICEPRESIDENTE de la compañía MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA) - Guayaquil, Abril 11 de 1997.-

  
María Elena Noboa de Molestina

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Vicepresidente  
Folio(s) 761/23 Registro Mercantil No.  
7623 Repertorio No. 12168  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos.  
Guayaquil, 9 de Mayo de 1997

  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil