

MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA)

Guayaquil, 22 de junio de 1999

Señor
NORMAN ANTHONY REED PHILIPPE
 Ciudad.-

6025
 6

De mis consideraciones:

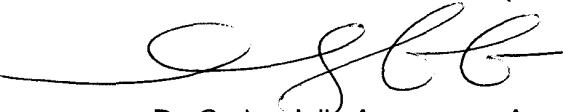
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la compañía MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA), en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, resolvió reelegir a usted GERENTE de esta compañía por el período de UN AÑO, tal como lo dispone su estatuto social.

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 otro Gerente, 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 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)

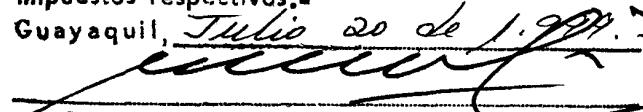

 Dr. Carlos Julio Arosemena A.
 SECRETARIO DE LA SESION

ACEPTO el nombramiento de GERENTE de la compañía MANUFACTURAS DE CARTON S. A. (MACARSA) .- Soy de nacionalidad estadounidense, con cédula de identidad No. 090302739-9 , domiciliado en la calle El Oro No. 101, de esta ciudad.- Guayaquil, 22 de junio de 1999.-


 Norman Anthony Reed Philippe

En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Gerente
 Folio(s) 38.428 Registro Mercantil No.
11.460 Repertorio No. 15.910
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-

Guayaquil, Julio 20 de 1.999


 AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil