

Guayaquil, 7 de Junio de 1989

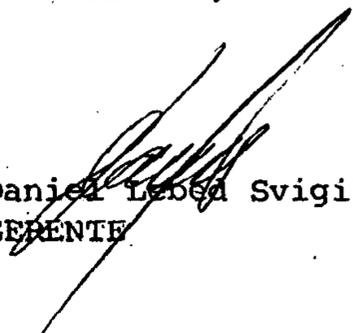
Señor Dr.  
RAUL LEBED SIGALL  
Ciudad

Estimado Doctor:

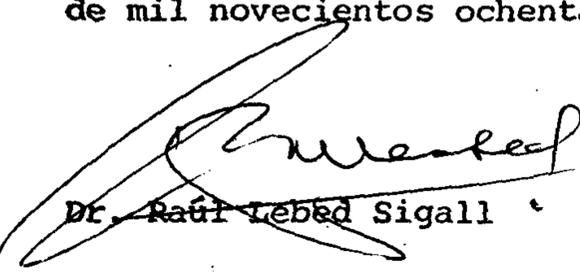
Nos complace comunicar a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía INDUMAD, INDUSTRIA MADERERA S.A., celebrada el día 7 de Junio de 1.989, tuvo el acierto de reelegir a Usted PRESIDENTE de esta Empresa, por el período de dos años, con las siguientes facultades: a) Ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; b) Ejecutar los actos y celebrar los contratos por virtud de los cuales la compañía adquiera derechos o contraiga obligaciones; c) Otorgar poderes a favor de terceras personas para negocios especiales de la compañía; d) Administrar los negocios, bienes y propiedades de la compañía; e) Suscribir conjuntamente con el Gerente los Títulos de las Acciones de la Compañía; f) Llevar las Actas de las Sesiones de Junta General de Accionistas, sus expedientes, el libro de Acciones y Accionistas y cualquier anexo respectivo; g) Autorizar uno cualesquiera de estos funcionarios con su firma en el libro de Acciones y Accionistas de la Compañía, la inscripción de las transferencias de Acciones o transacciones de las mismas, al igual que las anotaciones de las constituciones de derechos reales y más modificaciones que ocurran respecto de las mismas; h) Preparar los informes, balances, inventarios y cuentas que deberán ser puestos de inmediato a la consideración del Comisario; e, i) Firmar conjuntamente con el Gerente las Actas de Junta General de Accionistas.

Esta designación ha sido hecha de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Noveno de los Estatutos Sociales de INDUMAD, INDUSTRIA MADERERA S.A., los mismos que aparecen codificados en la Escritura de Constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el veintidos de agosto de mil novecientos ochenta y tres, e inscrita en el Registro Mercantil el veinticinco de octubre del mismo año.

Atentamente,

  
Daniel Lebed Svigilsky  
GERENTE

Acepto este Nombramiento, en Guayaquil, a los siete días del mes de Junio de mil novecientos ochenta y nueve.-

  
Dr. Raúl Lebed Sigall

**CERTIFICO:** Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de PRESIDENTE de "INDUMAD, INDUSTRIA MADERERA S.A.", a fo.

I

Ja. 25.593, Número 7.303 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 10.257 del Repertorio.- Archívense los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Junio veintiocho de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil .-



*[Handwritten signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil