



MADERA - HERRAMIENTAS - REPUESTOS S. A.
 Coronel 1.102-1.104 y Francisco de Marcos
 Telfs.: 408028 - 406770 - Fax 413459
 Apartado P. 09.01 - 9771
 Guayaquil - Ecuador

57098

Guayaquil, 29 de Enero de 1999

Señor Ingeniero
 WALTER DE LA PAZ ROMERO
 Ciudad.-

Por el presente documento, elevo a su conocimiento que la Junta General extraordinaria de Accionistas de MAHERESA (Maderas, Herramientas, Repuestos S.A.), reunida el día 29 de Enero de 1999, resolvió reelegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, cargo que ha venido desempeñado hasta la presente fecha.

Igualmente, queda facultado para ejercer y cumplir las atribuciones contenidas en el Estatuto de conformidad con lo establecido en la Escritura Pública otorgada ante el Señor Notario Undécimo de Guayaquil, el 12 de Abril de 1989, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 12 de Julio de 1989.

La vigencia de este cargo será de dos años, lapso en que actuará con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social y demás leyes. Entre las principales atribuciones que le corresponden, en su calidad de **PRESIDENTE**, están las de ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en ausencia del Gerente General.-

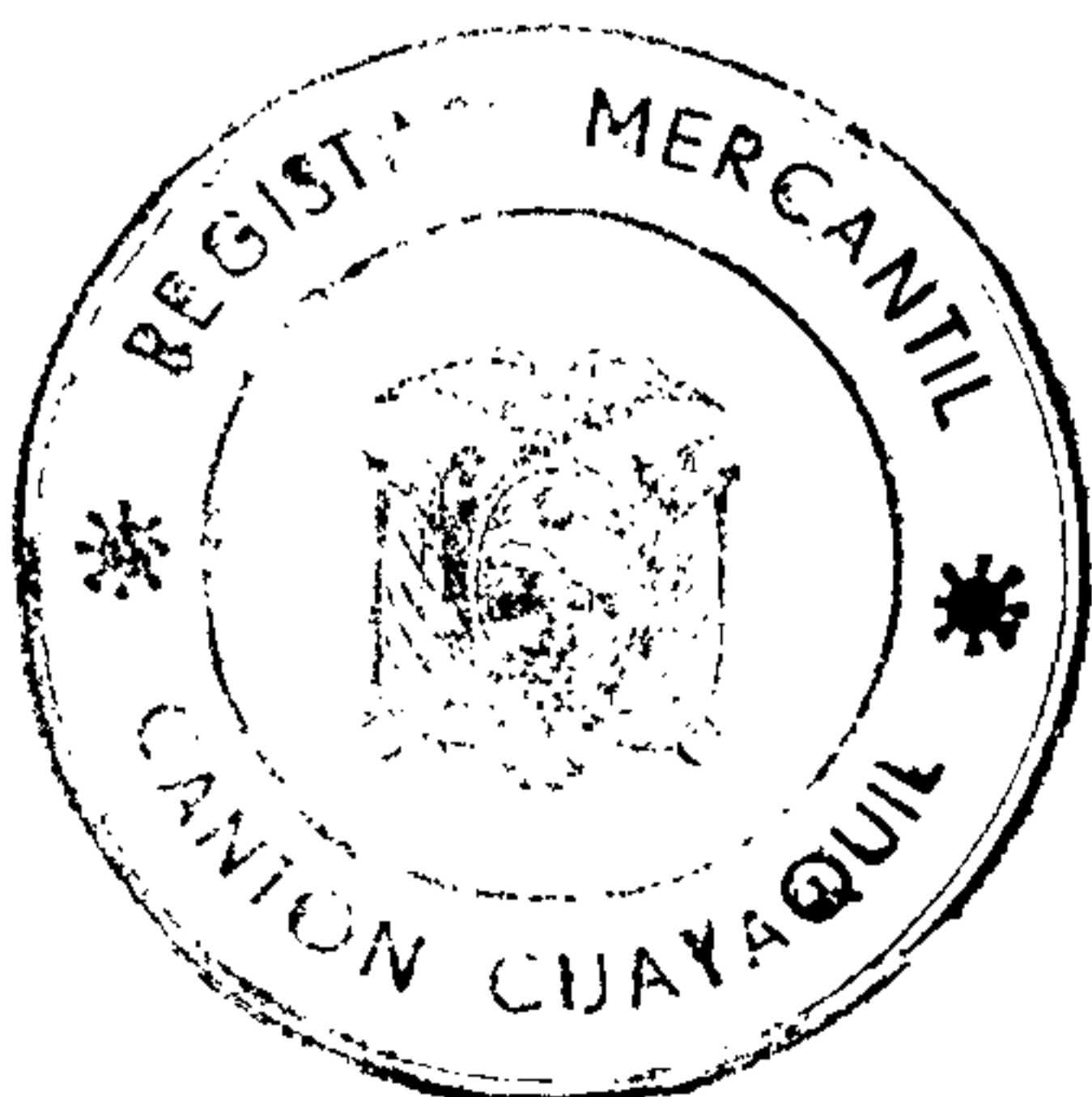
Atentamente,

LCDA. EUSEBIO VILLAVICENCIO S.
 GERENTE



Acepto el cargo a mi conferido, en Guayaquil, a 29 de Enero de 1999.

ING. WALTER DE LA PAZ ROMERO
 C.I. # 0904207883



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente

Folio(s) 11.111 Registro Mercantil No.
3034 Repertorio No. 4426

Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-

Guayaquil, Febrero 25 de 1999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil