

EMPRESA MINERA PAPERCORP S.A.

REFERENCIAS

13.072 - I - 93

Recu. 32.760 - N - 94

Guayaquil, mayo 4 de 1998

68383

Señor
GENARO WALTER PINOS MORA
Ciudad.-

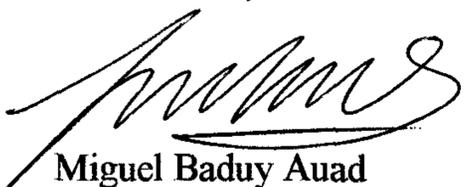
De mis consideraciones:

Cúpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía EMPRESA MINERA PAPERCORP S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo como **GERENTE GENERAL** de la misma, por el lapso de cinco años, con los deberes y atribuciones establecidas en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social, entre los cuales se contempla la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

El Estatuto Social de la Compañía se encuentra incorporado en la escritura pública de constitución, otorgada el día 27 de abril de 1993, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, inscrita en el Registro de la Propiedad del mismo cantón, el 28 de mayo de 1993. La compañía adoptó el nombre de EMPRESA MINERA PAPERCORP S.A., según escritura pública autorizada por el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 24 de noviembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil, el 30 de julio de 1994.

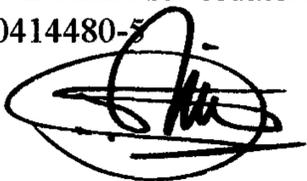
Ud. Reemplaza en su cargo a señor José Dapelo Benites quien renunció, y cuyo nombramiento fue inscrito el 9 de agosto de 1994.-

Atentamente,



Miguel Baduy Auad
Presidente de la Sesión

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL QUE ANTECEDE.- Guayaquil, mayo 4 de 1998.- Declaro ser ecuatoriano, domiciliado en la Cdla. Los Álamos, mz. K, solar 4-A, portador de la C.I. 090414480-5

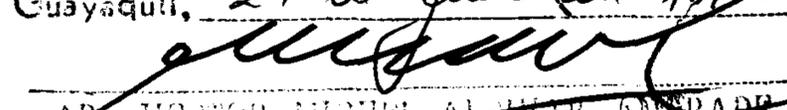


GENARO WALTER PINOS MORA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 56-2610 Registro Mercantil N°
14.422 Repetido N° 21.980

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 21 de Julio de 1998



Hctor Miguel Alvar Ambrade
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil