

REF: 13.072/I/93

16.868/I/94

EMPRESA MINERA PAPERCORP S. A.

Guayaquil, a 24 de Febrero del 2.000

Señor
MIGUEL BADUY AUAD
Ciudad.

68383

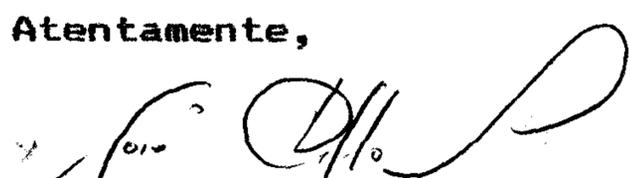
16

De mis consideraciones:

Por medio de esta comunicación cumplo con informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía EMPRESA MINERA PAPERCORP S. A., celebrada el día de hoy, acordó reelegirlo a Ud. PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de CINCO AÑOS, con las facultades y atribuciones constantes en el Art. 27o. de los Estatutos Sociales, usted tiene individualmente la representación de la Compañía, únicamente en los casos en que reemplace al Gerente General.

La escritura en la que constan sus facultades, es la de constitución otorgada ante el Notario 21o. del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 27 de Abril de 1.993, inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Mayo de 1.993. La Compañía adoptó la denominación de EMPRESA MINERA PAPERCORP S. A., según escritura pública autorizada por el Notario 7o. del Cantón Guayaquil Ab. Eduardo Falquéz Ayala, el 24 de Noviembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de Junio de 1.994.

Atentamente,


JOSE DAPELO BENITES
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE

Guayaquil, a 24 de Febrero del 2000



MIGUEL BADUY AUAD
C.C. # 0902962331
Nacionalidad Ecuatoriana
Domicilio : Los Ceibos, 1a. No. 141

En la presente fecha queda inscrito e
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 14.976 Registro Mercantil
4.346 Repertorio No. 5.592

Se archivan los Comprobantes de pago por
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 19 de Marzo del 2000



LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil