

Guayaquil, Junio 15 de 1995

71012 09115 6827X 4

Señor
CESAR AUGUSTO LOMAS RODRIGUEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía APPLETON S.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la misma por un periodo de CINCO años, en reemplazo del Ing. Fernando Negrete Feraud, quien renunció a sus funciones.

En el ejercicio de su cargo, Usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

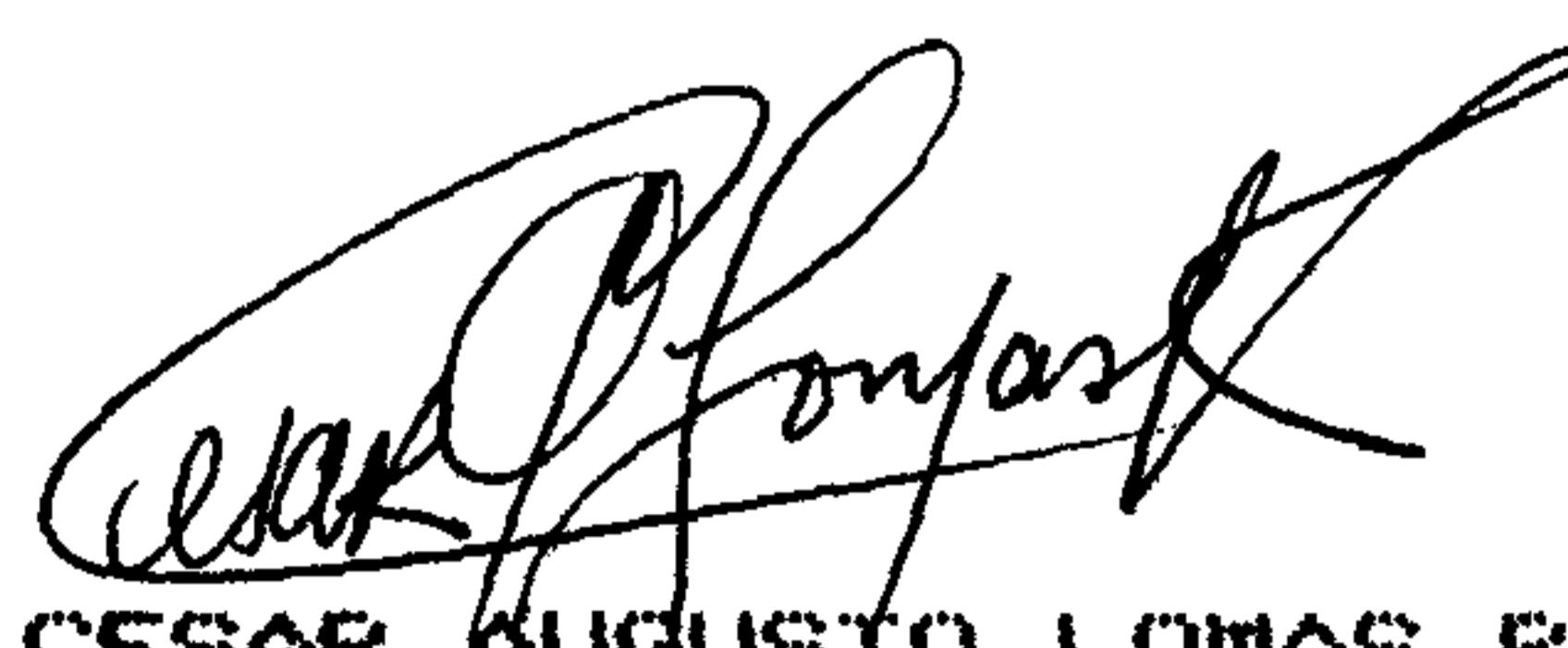
APPLETON S.A., se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, Ab. Mario Baquerizo González, el 14 de Septiembre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el dia 26 de Octubre de 1994.

Atentamente,

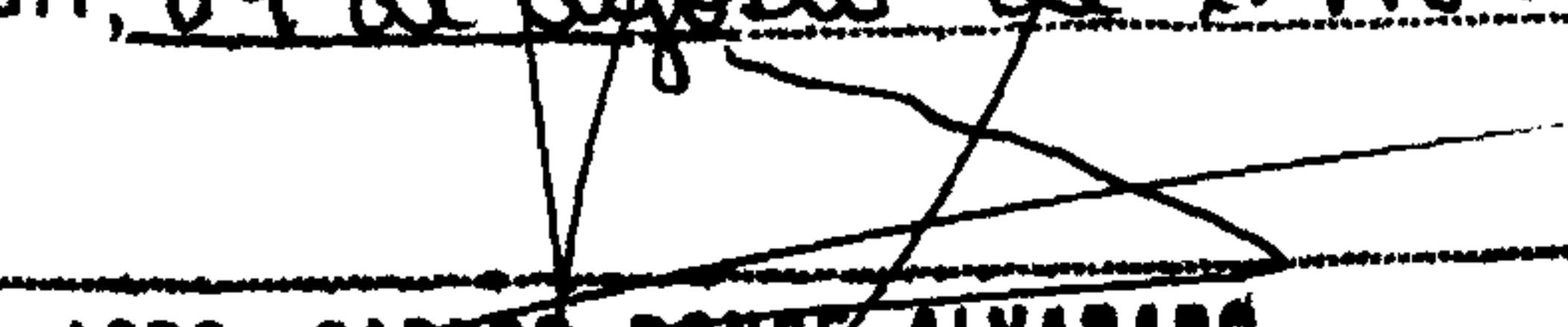

AB. RAFAEL VARAS PENAFIEL
PRESIDENTE DE LA JUNTA.

RAZON.- Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía APPLETON S.A., para el cual he sido elegido.

Guayaquil, Junio 15 de 1995


CESAR AUGUSTO LOMAS RODRIGUEZ

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 52.585 del Registro Mercantil de 1994.
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 04 de Agosto de 1.995.

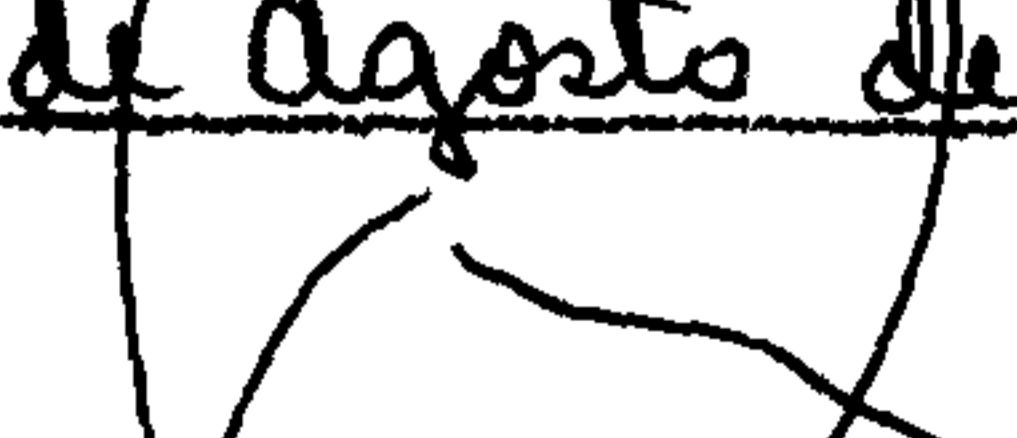

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 42.140 Registro Mercantil No.
13.390 Repertorio No. 26.794

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 04 de Agosto de 1.995.


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil