

Guayaquil, 24 de abril de 1998

3
91164

REF: 20.624/M/98

8

Sr.
CARLOS ALARCON REAL
Ciudad.-

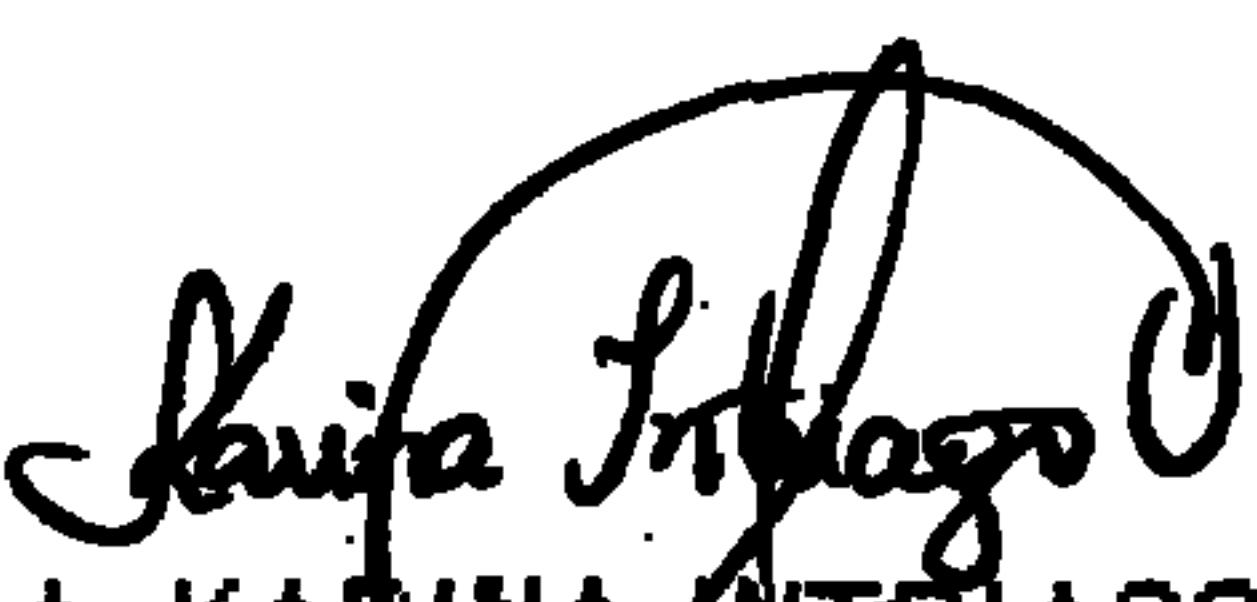
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "NEMUCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el periodo de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

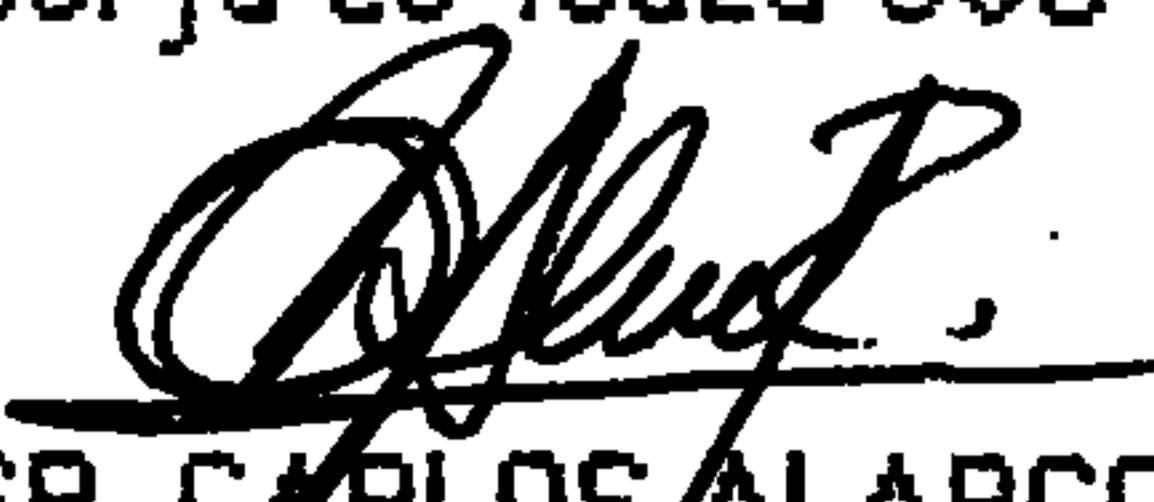
"NEMUCORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil el día 12 de febrero de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 20 de abril de 1998.

Atentamente,


LCDA. KARINA INTRIAGO VERA

SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "NEMUCORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía N° 090890042-6, domiciliado la ciudad de Guayaquil, en las calles Rosa Borja de Icaza 506 y Francisco Segura. Guayaquil, abril 24 de 1998.


SR. CARLOS ALARCON REAL



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 35235 - Registro Mercantil N°

9001 - Reportorio N° 13850

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

Guayaquil, 8 de Mayo de 1998


AB: HÉCTOR MIGUEL AL IVÁN ARIBALZAGA
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil