

Guayaquil, 17 de Julio de 2003

Señora  
ROSA GOMEZ DROUET DE SUAREZ-BANGO  
Ciudad.-

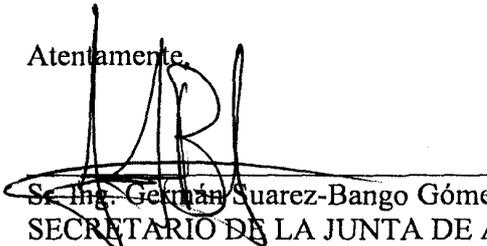
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía MADERAGRO S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted, PRESIDENTE, de la misma por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

Sus atribuciones y deberes constan en el Artículo Vigésimo Octavo de los Estatutos Sociales de la Compañía.

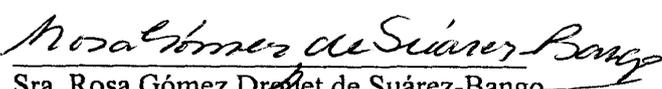
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Primero del Cantón Guayaquil, Dr. Carlos Quiñonez Velasquez, el 7 de Mayo de 2003 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 16 de Julio de 2003.

Atentamente,



Sr. Ing. Germán Suarez-Bango Gómez  
SECRETARIO DE LA JUNTA DE ACCIONISTAS

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía MADERAGRO S.A. para el cual he sido elegida.



~~Sra. Rosa Gómez Drouet de Suárez-Bango~~  
PRESIDENTE

Aceptado en Guayaquil el 17 de Julio de 2003

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **MADERAGRO S.A.**, a favor de **ROSA GOMEZ DROUET DE SUAREZ-BANGO**, de fojas **89.615 a 89.617**, Registro Mercantil número **13.463**, Repertorio número **20.274**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, veinticuatro de Julio del dos mil tres.-



  
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

**ORDEN: 62329**  
**LEGAL: JORGE GARCES**  
**AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ**  
**COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ**  
**ANOTACION-RAZON: PRISCILA BURGOS**  
**REVISADO POR:**