

MASTERWOOD S.A.

Guayaquil, 14 de Febrero de 2006

Señor
RICARDO XAVIER SAENZ LEBED
Ciudad.-

122064
OK

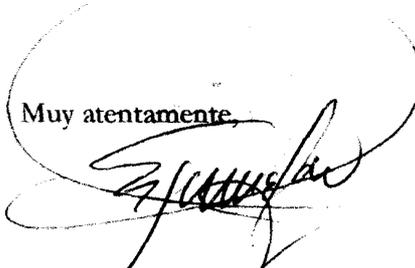
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MASTERWOOD S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

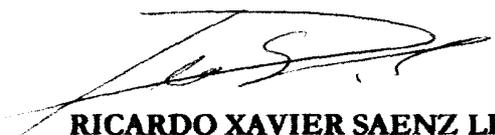
El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, **ABOGADO EDUARDO FALQUEZ AYALA**, el **26 de Enero de 2006**, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el **8 de Febrero de 2006**.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **GERENTE GENERAL** de la Compañía **MASTERWOOD S.A.**, para la cual he sido elegido, siendo de nacionalidad ecuatoriana.

Guayaquil, 14 de Febrero de 2006


RICARDO XAVIER SAENZ LEBED
GERENTE GENERAL
C. C. # 090890346-1

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha quince de Febrero del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **MASTERWOOD S.A.**, a favor de **RICARDO XAVIER SAENZ LEBED**, a foja **16.707**, Registro Mercantil número **3.153**, y anotado el quince de Febrero del dos mil seis, bajo el número **8.789** del Repertorio, a las 17:09 Horas.-



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
ENCARGADA**



ORDEN: 8789
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Mercy Caicedo
ANOTACION-RAZON: Margarita Castro
REVISADO POR: *H.*