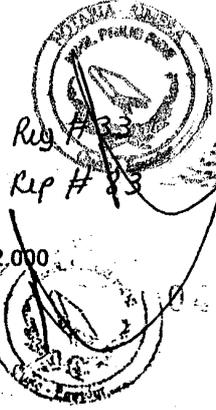


27 MAR. 2000



Esmeraldas, 13 de marzo del 2.000

Señor
César Alvarez Villota
Presente.-

Muy distinguido señor:

Por medio de la presente nota de nombramiento, tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Contrachapados de Esmeraldas S.A. "Codesa", celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día cuatro de marzo del dos mil, tuvo el acierto de nombrarle para el cargo de Presidente de la misma, con las facultades y atribuciones que señalan los Estatutos y la Ley de Compañías, por el plazo de dos años.

Usted se servirá inscribir este nombramiento para los fines de Ley.

Muy atentamente,

[Signature]
Pedro Alvarez Villota
PRIMER VICEPRESIDENTE

Acepto el cargo para el que he sido designado y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 13 de marzo del 2.000

[Signature]
César Alvarez Villota
ALVAREZ VILLOTA CESAR PEDRO JOSE GABRIEL

RAZON: Siento por razón que el señor César Alvarez Villota, nombrado Presidente de CONTRACHAPADOS DE ESMERALDAS S.A. "CODESA" en la Junta General de Accionistas celebrada en la ciudad de Esmeraldas el día sábado cuatro de marzo del dos mil, aceptó el cargo de Presidente y tomó posesión del mismo, prometiendo desempeñarlo fiel y legalmente.

Esmeraldas, 13 de marzo del 2.000

[Signature]
Pedro Alvarez Villota
PRIMER VICEPRESIDENTE

Contrachapados de Esmeraldas S.A. "CODESA", se halla constituida mediante escritura pública otorgada el 11 de junio de 1971, ante el Notario Doctor Wladimiro Villalva V., a cargo de la Notaría Primera del Cantón Quito, inscrita el 1o de julio de 1971, a fojas 30 a la 46, Tomo I del Registro Mercantil del Cantón Esmeraldas, bajo el No. 12.

Representante Legal: Presidente

Con esta fecha queda inscrito *nombramiento*
que antecede bajo el No. 33 del Registro
y No. 83 del Registro X X X
Cuantía 17000 Hora MH 10
Esmeraldas, 27 MAR. 2000



[Signature]
Sr. Ricardo Ramón Barres Palacios
Registrador Mercantil y de Prendas

RA--