

Quito, 13 de diciembre de 2005

Señorita
Dayra Madeley Jaramillo Bahamonde
Ciudad.

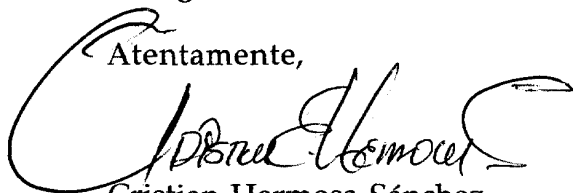
Estimado señor:

Cúmpleme informarle que la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "ECUADORWOOD S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted como **PRESIDENTA** de la Compañía, por el período de cinco años.

De conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Tercero del Estatuto Social de "ECUADORWOOD S.A.", a usted le corresponderá: a) Los deberes y atribuciones que el determine el Gerente General o la Junta General de la misma; b) Reemplazar en casos de falta, ausencia o impedimento para actuar al Gerente General y únicamente en estos casos, representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía; y, c) Representar a la compañía en forma conjunta con el Gerente General cuando deba obligar a la compañía por un valor superior a diez mil dólares norteamericanos (USD \$ 10.000.00).

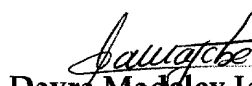
La Compañía "ECUADORWOOD S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Vigesimo Segunda Suplente de este Cantón, Abogada Germania Soto Quinteros, el quince de septiembre del dos mil cinco, inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el catorce de octubre del dos mil cinco.

Atentamente,



Cristian Hermosa Sánchez -
Secretario Ad-Hoc de la Junta

RAZON: En Quito, el 13 de octubre del 2005, **Dayra Madeley Jaramillo Bahamonde**, ecuatoriana, con cédula de identidad número 171171313-9, acepto el nombramiento de **Presidenta** de la Compañía "ECUADORWOOD S.A.", hecho a mi favor por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía.


Dayra Madeley Jaramillo Bahamonde
C.C. 171171313-9



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **17951** del Registro de Nombramientos Tomo **136**

Quito, a **20 DIC 2005**

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO