

Cuenca, 2 de abril de 2003

Señora
Anabel Cordero Vázquez
Ciudad

De mi consideración:

Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía **MADERAS DEL AUSTRO S.A. MADELAUSA**, reunida en la ciudad de Cuenca, el dos de abril de dos mil tres decidió elegirle a Usted como **PRESIDENTA** de la compañía, por un período de DOS AÑOS. Sus atribuciones y deberes constan en el Artículo Vigésimo Cuarto del estatuto social.

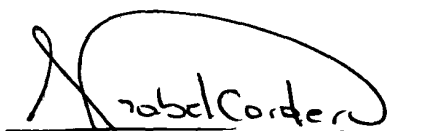
La compañía fue constituida ante el Notario Sexto del cantón Cuenca, Dr. René Durán Andrade, el 17 de febrero de 2003 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 125 el día 25 de marzo de 2003.

Atentamente,



Ing. Nicolás Puyol Espinoza
C.I. 10155690-0
Gerente de la Compañía

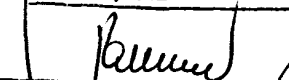
ACEPTO el nombramiento que antecede.
Cuenca, 2 de abril de 2003



Sra. Anabel Cordero Vázquez
C.I. 010206212-2



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el nº 480 del
Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 14 ABR. 2003



El Registrador Mercantil