

Cuenca, 2 de abril de 2003

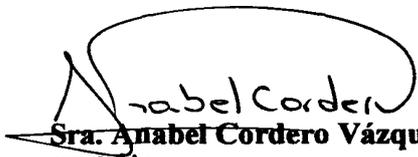
Ingeniero
Nicolás Puyol Espinoza
Ciudad

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 2 de abril de dos mil tres decidió elegirle a Usted como **GERENTE** de la compañía, por un periodo de **DOS AÑOS**, correspondiéndole la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. Sus atribuciones y deberes constan en el Artículo Vigésimo Séptimo 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.

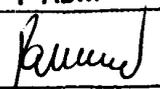
Atentamente,


Sra. Anabel Cordero Vázquez
CI. 010206212-2
Presidenta de la Compañía

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


Ing. Nicolás Puyol Espinoza
CI. 010155690-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 481 del Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 14 ABR. 2003


El Registrador Mercantil

