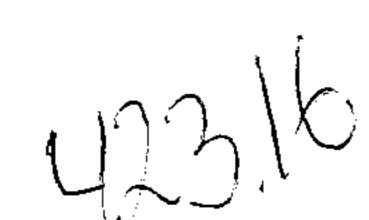
Guayaquil, 5 de Agosto de 1997

Señora:

JENNY E. PESANTES TENECOTA.

Ciudad.-

De mis consideraciones:



Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía AGRO INDUSTRIAL REFORESTADORA EUCALIPTO, AGROEUCALIPTO S.A., en sesión de esta fecha acordó elegirla a usted como PRESIDENTE, en reemplazo de la señorita Lourdes Cordero Reyes de la compañía por el lapso de DOS AÑOS con todas las atribuciones que al efecto le confiere la Ley y los estatutos Social de la empresa, en reemplazo de la señorita Lourdes Cordero Reyes.

Para efectos de la inscripción del presente nombramiento indico que AGRO INDUSTRIAL REFORESTADORA EUCALIPTO AGROEUCALIPTO S.A., se constituyó mediante escritura pública de fecha 3 de diciembre de 1984, otorgada ante el Notario Décimo del Cantón, Dr. Ovidio Correa Bustamante, y consta inscrita en el Registro Mercantil el 6 de febrero de 1985. Aumento de Capital el día 26 de Septiembre de 1986 ante el notario Vigésimo Octavo del Cantón Ab. Eugenio Ramírez Bohórquez, e inscrita en el Registro Mercantil el día 19 de enero 1987.

Atentamente,

Martha León González

Secretaria Ad hoc

Agradezco y acepto el cargo con el que se me honra.

Guayaquil, 5 de Agosto de 1997

JENNY E. PESANTES TENECOTA.

PRESIDENTE

Nombramiento de l'Esiclipia

Folio(s) 5/.648 Registro Mercantili No.

Mercantili No.

Mercantili No.

Mercantili No.

Se archivan los Comprobantes de pago par los

imanatas tachas Livas -

Guayaquil /0020

Callen /

AB. HECIOR MIGUEL ALGUAR ANDPARA Registrador Mercentel del Cantón Gandagal Se tomé nete de este Nombramiento a foja

38.279 del Registro Mercantil de / 994

Guayaquil, Agosto 14 de 1997

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del

Cantón Guayaquil

22 AGO Listy