

Quito, 8 de mayo de 1998

Señor
Marcelo Peña Mena
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía "AGROFORESTAL, FRAPESA S.A." reunida en esta ciudad de Quito el día 31 de marzo de 1998, designó a usted como **PRESIDENTE** de la compañía. La designación recaída en su persona tiene una duración de dos años de conformidad con lo determinado por el artículo décimo cuarto del estatuto social de la Compañía.

Entre sus principales atribuciones están las de presidir las reuniones de junta general de accionistas y directorio; autorizar con su firma las actas respectivas en unión del secretario de la junta y del directorio; vigilar por la buena marcha de la compañía; reemplazar al gerente general en caso de ausencia de éste; y, en general, todas aquellas que le competen en su calidad de **PRESIDENTE** de conformidad con la ley y el estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Quito, Dr., Rubèn Darío Espinosa, con fecha 22 de octubre de 1991 e inscrita en el registro Mercantil del cantón Quito con fecha 6 de noviembre de 1991.

En nombre de la compañía me complace por tan merecida designación y le deseo éxito en el desempeño de su cargo.

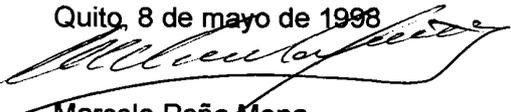
Atentamente,



Marcelo Peña Durini
GERENTE GENERAL

ACEPTO, la designación de Presidente
de la compañía "AGROFORESTAL FRAPESA
S.A.", constante en el presente nombramiento.

Quito, 8 de mayo de 1998



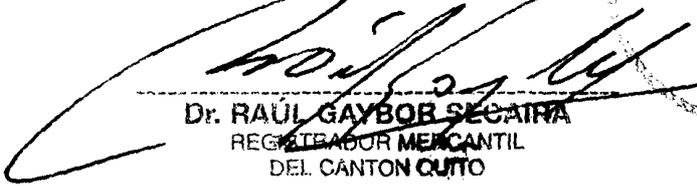
Marcelo Peña Mena

ALFREDO MARCELO PEÑA MENA Cédula número 170689170-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3893 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 7 JUL 1999

REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOB SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO

