

Quito, 8 de mayo de 1998

47.159

Señor
Marcelo Peña Durini
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 **GERENTE GENERAL** 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 ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía; organizar la contabilidad y todo aspecto de carácter administrativo; abrir y cerrar cuentas bancarias a nombre de la compañía y girar sobre ellas; manejar todos los negocios sociales; actuar como secretario en las juntas generales de accionistas y en el directorio; y, además que le corresponden en su calidad de **GERENTE GENERAL** conforme a la ley y a las disposiciones del estatuto social.

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

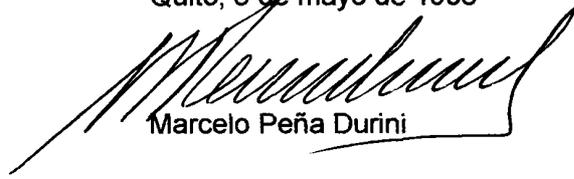
En nombre de la compañía me complazco por tan merecida designación y le deseo éxito en el desempeño de su cargo.

Atentamente,


Marcelo Peña Mena
PRESIDENTE

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

Quito, 8 de mayo de 1998

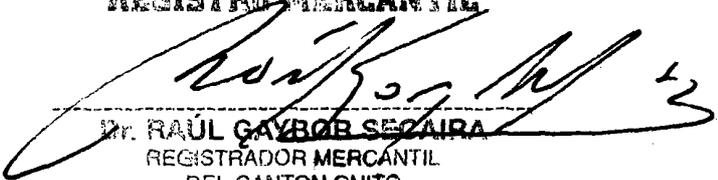

Marcelo Peña Durini

JOSE MARCELO PEÑA DURINI Cédula Número 170030546-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 3894 del Registro de Nombres Tomo 130

Quito, a 7 JUL 1999

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO