

Quito, 28 de mayo del 2004

Señor
MARCELO ALFREDO PEÑA MENA
Ciudad.-

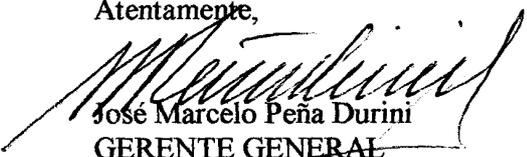
De mis consideraciones:

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía "AGROFORESTAL FRAPESA S.A.", reunida en esta ciudad de Quito, el día 28 de mayo del 2004, 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 tercero del estatuto social de la Compañía.

Sus atribuciones y deberes se encuentran detallados en el Artículo Décimo tercero de los Estatutos de la Compañía, otorgados mediante escritura pública ante el Notario Undécimo del cantón Quito, Dr. Rubén 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; que corresponde a la Constitución de la Compañía.

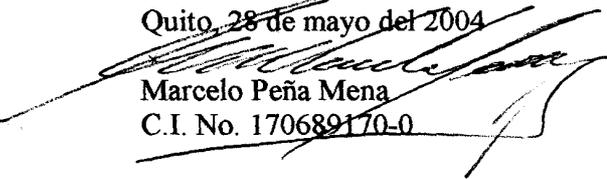
En nombre de la compañía me complazco por tan merecida designación y deseo el éxito en el desempeño de su cargo.

Atentamente,

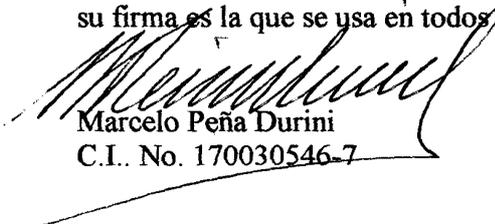

José Marcelo Peña Durini
GERENTE GENERAL
C.I. No. 170030546-7

Acepto, la designación de PRESIDENTE de la compañía "AGROFORESTAL FRAPESA S.A.", constante en el presente nombramiento y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.

Quito, 28 de mayo del 2004


Marcelo Peña Mena
C.I. No. 170689170-0

Certifico que el señor Marcelo Peña Mena, firmó ante mi la nota de aceptación que antecede y que su firma es la que se usa en todos sus actos públicos y privados. Quito, a 28 de mayo del 2004.


Marcelo Peña Durini
C.I. No. 170030546-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3964 del Registro e Nombramientos Tomo 136 Quito, a 6 MAY 2005



REGISTRO MERCANTIL

DE RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO