

Quito, 16 de septiembre de 1996

Señor doctor don
José M. Pérez A.
Gerente General
Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda.
Ciudad

47.872

Estimado doctor Pérez:

La Junta General de Accionistas de la compañía "Programa FACE de Forestación (PROFAFOR) del Ecuador S.A.", en sesión ordinaria y universal celebrada el día 21 de marzo de 1996, reeligió a la compañía "Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda." para ejercer el cargo de Presidente, por el período estatutario de un año.

De conformidad con los artículos décimo séptimo, décimo octavo y décimo noveno de los estatutos sociales, el Presidente ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, y será reemplazado, en caso de ausencia o incapacidad, temporal o definitiva, por el Vicepresidente.

Las facultades de su representada constan en la escritura de constitución de la compañía otorgada el 28 de mayo de 1993, ante el doctor Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 1 de julio de 1993.

La Junta General autorizó al suscrito para otorgar el presente nombramiento.

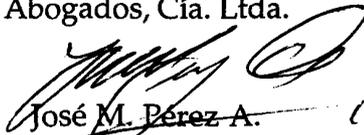
Muy atentamente,



Diego Palacios B.
Secretario Ad-Hoc

ACEPTACION: Acepto a nombre de mi representada el cargo de Presidente de la compañía "Programa FACE de Forestación (PROFAFOR) del Ecuador S.A.". Quito, 16 de septiembre de 1996.

Por Pérez, Bustamante y Pérez,
Abogados, Cía. Ltda.



José M. Pérez A.
Gerente General

1701966754

RAZON: Certifico que el señor doctor José M. Pérez A., a nombre de Pérez, Bustamante y Pérez, Abogados, Cía. Ltda., aceptó el nombramiento que antecede. Quito, 16 de septiembre de 1996.



Diego Palacios B.
Secretario Ad-Hoc

