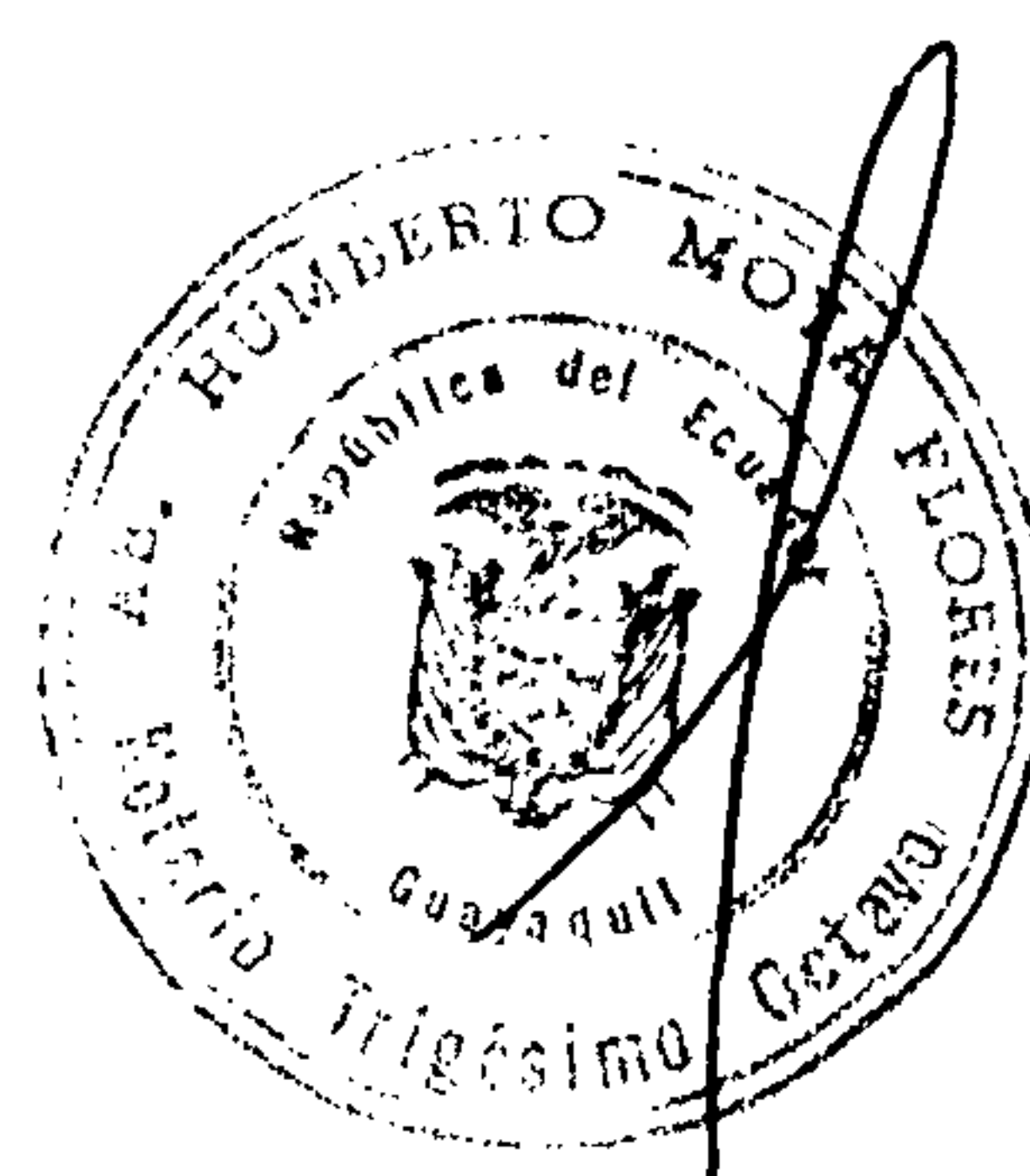


Guayaquil, Abril 29 de 2003

Señor
GUSTAVO JURADO TEJADA
Ciudad.-

5175

Rel. 7945-I-90
76403-n-01



De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **FORESTAL DE TABACUNDO C.A.**, en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted para el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, por el plazo de cinco años.

En el ejercicio de su cargo, a usted le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual. En consecuencia dicha representación se extenderá a todos los asuntos relacionados con el giro o tráfico de operaciones comerciales o civiles de la sociedad, con las limitaciones establecidas en el artículo 38 y demás del Estatuto Social.

Mediante Escritura Pública otorgada por el Notario del Cantón Guayaquil, Dr. Tancredo Bernal Uriguen, el 30 de Marzo de 1967, se constituyó la **Sociedad en Predios Rústicos "Forestal de Tabacundo" S.C.**, y fue inscrita en la Oficina del Registro de la Propiedad del cantón Pedro Moncayo, Provincia de Pichincha, el 18 de Mayo de 1967.

Mediante Escritura otorgada el 21 de Octubre de 1988 ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 03 de Abril de 1990, la **Sociedad en Predios Rústicos "Forestal de Tabacundo" S.C.** se convirtió en la compañía anónima denominada **FORESTAL DE TABACUNDO C.A.**, prorrogó su plazo y aumentó su capital.

Mediante Escritura Pública celebrada el 13 de Mayo de 1999 ante el Notario 17º de Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de Mayo de 2000, la compañía cambió su domicilio al cantón Guayaquil.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el mismo Notario el 12 de Octubre de 2000, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 18 de Julio de 2001, la compañía convirtió su capital a dólares de los Estados Unidos de América, reformó parcialmente y codificó integralmente su Estatuto Social.

Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario interino Trigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Natacha Roura Game, el 24 de Agosto de 2001, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 22 de Febrero de 2002, la compañía fijó su capital autorizado, aumentó su capital suscrito y reformó parcialmente su Estatuto Social.

Atentamente,

ING. ALBERTOMARCH GAME
SECRETARIO ad-hoc

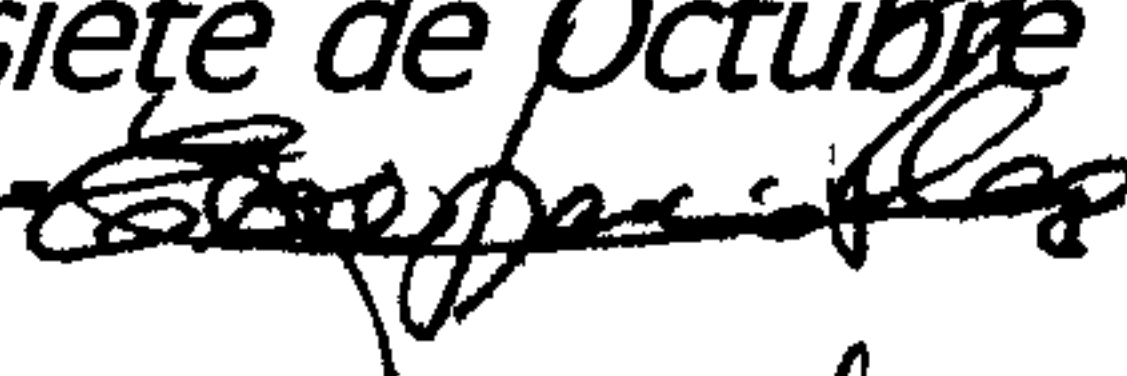
RAZON: Acepto desempeñar el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía **FORESTAL DE TABACUNDO C.A.** y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, 29 de Abril de 2003.

GUSTAVO JURADO TEJADA.

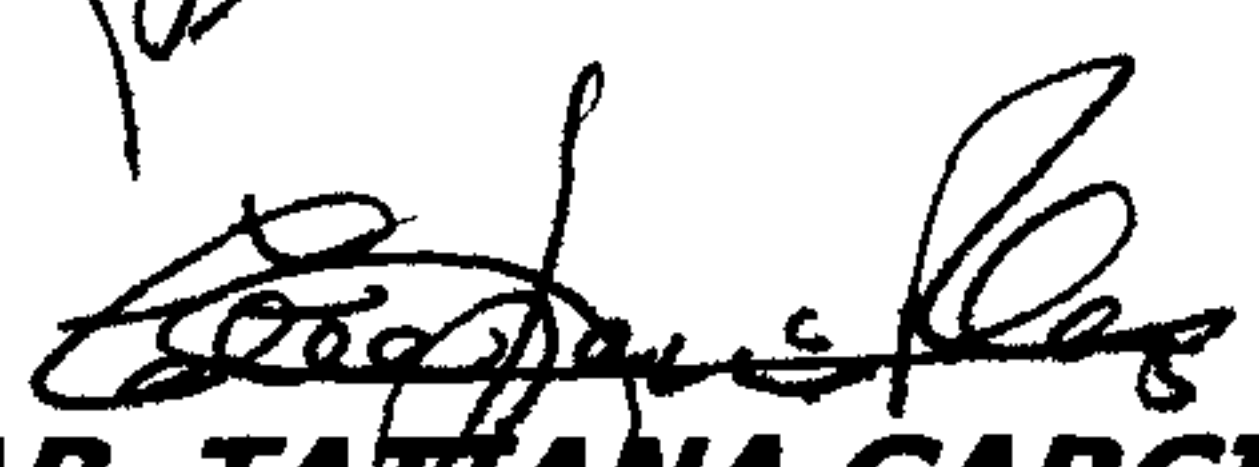
Ab. Humberto Moya Flores, Notario Trigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ecuador, en sesión celebrada el día de hoy, en cumplimiento del Art. 38 de la Ley Orgánica del Poder Judicial, he recibido en mi oficina la firma de **GUSTAVO JURADO TEJADA**, quien me ha presentado en su calidad de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía **FORESTAL DE TABACUNDO C.A.** y he verificado que cumple con los requisitos legales para el cargo. He expedido el presente documento en Guayaquil, a los 29 días del mes de Abril de 2003.

Ab. Humberto Moya Flores
NOTARIO TRIGÉSIMO PRIMERO DEL CANTÓN GUAYAQUIL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía **FORESTAL DE TABACUNDO C.A.**; a favor de **GUSTAVO JURADO TEJADA**; de fojas **123.295 a 123.297**, Registro Mercantil número **18.218**, Repertorio número **27.601.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, siete de Octubre del dos mil tres.- Enmendado: JURADO.- Vale. 




AB. TARIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 68593
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE-COMPUTO: YURI ZAMBRANO
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: 