

Guayaquil, 17 de julio de 1.997

Ref. # 34.142-M-97
36.443-M-97
37038-M-89

Señor
ALFREDO MOLESTINA PINO
Ciudad.-

NORL

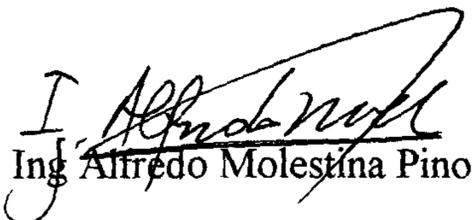
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la **Compañía "FORESTAL DEL PACIFICO FORESPACIFIC S.A."** en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de nombrarlo como **GERENTE ADMINISTRATIVO** de la compañía por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

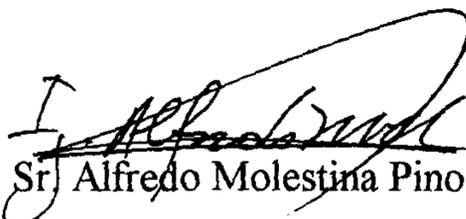
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en los Estatutos Sociales de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"FORESTAL DEL PACIFICO FORESPACIFIC S.A." se constituyó mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil el día 5 de octubre de 1.988 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 13 de Septiembre de 1.989. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Guayaquil, Doctor Jorge Pino Vernaza, el día once de noviembre de 1.996 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 11 de junio de 1.997, se fijó el capital autorizado, se aumentó el capital suscrito y se reformó y codificó el estatuto social de la Compañía Forestal del Pacífico Forespacific S.A..

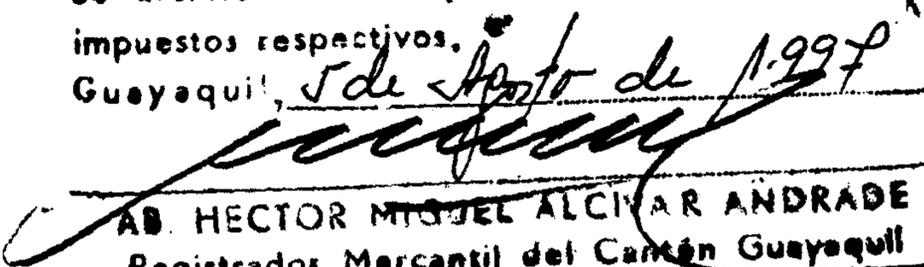
Atentamente,


Ing Alfredo Molestina Pino

Acepto el cargo
Fecha ut supra


Sr Alfredo Molestina Pino

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Gerente Administrativo*
Folio(s) *48320* Registro Mercantil No.
13939 Repertorio No. *20.841*
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, *5 de Agosto de 1.997*


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil