

Guayaquil, 3 de marzo de 1999

Ref. # 11.219-M-99

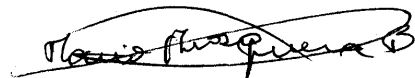
Señor economista
ADOLFO OLLOQUI DOMINGUEZ
Ciudad.-

84229

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía HISPABOSQUES S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 11 de febrero de 1999, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 25 de febrero de 1999- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted GERENTE GENERAL de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Duodécimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Muy atentamente,



Mario Mosquera B. Bajaña
SECRETARIO AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.- Mi nacionalidad es española, cualquier notificación se me efectuará en el Km 3 1/2 de la Avda. Carlos Julio Arosemena, edificio Interecuador, de esta ciudad de Guayaquil; y, mi cédula de identidad es la número 0917853590.

Guayaquil, 3 de marzo de 1999.-



Econ. Adolfo Olloqui Domínguez

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folios 15274 Registro Mercantil No.
4176 Repertorio No. 5965
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil 18 de Marzo de 1999



AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil