

Sto. Domingo de los Colorados, Marzo 20 del 2.000.

Señora
MARIA ELIZABETH VEGA PEREZ
Presente.

20

De mi consideración:

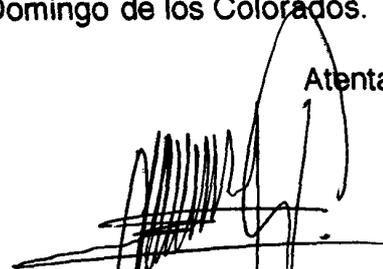
Por la presente, me permito comunicarle que, en la Junta General y Universal de Accionistas de la Compañía "**REFORESTACIONES E INDUSTRIAS - REFOREI S. A.**", celebrada en esta ciudad de Santo Domingo de los Colorados, el día 17 de Marzo del 2.000, tuvo el acierto de elegir a usted, en el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el plazo de **CINCO** años, y pudiendo ser reelegida en forma indefinida; otorgándole los deberes y atribuciones que, tanto la Ley como los Estatutos Sociales que rigen la Compañía le determinan; la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la tiene por sí solo el Gerente General de la Compañía.

CONSTITUCION : Febrero 10 del 2.000, ante el Notario Décimo Cuarto del Distrito Metropolitano de Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata.

CAPITAL : S/. 20'000.000,00

INSCRIPCION : Marzo 13 del 2.000, del Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo de los Colorados.

Atentamente,


DR. MARTIN PORTILLA PEREZ
SECRETARIO AD-HOC.

Yo, **SRA. MARIA ELIZABETH VEGA PEREZ**, dejo constancia de mi aceptación, al cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía "**REFORESTACIONES E INDUSTRIAS - REFOREI S. A.**", por el plazo de cinco años, y en los términos que anteceden. Sto. Domingo de los Colorados, a Marzo 20 del 2.000.


SRA. MARIA ELIZABETH VEGA PEREZ
PRESIDENTE
C.C. # 170433228-5.

CIUDADANIA: Ecuatoriana

DIRECCION: Juan Vaca y Algarrobos # 545. Quito

En esta fecha se inscribió el documento que antecede en el Registro de Nombres y Tomos 34. Quedó anotado en el Libro Repertorio bajo el Nro. 170.- Santo Domingo de los Colorados, a 11 de abril del 2000.-

Ab. *[Signature]*
Registrador Mercantil Encargado