

Quito, 24 de diciembre de 2004

Señor
HIROSHI FUKUSHIMA
Ciudad.-

89616

De mi consideración:

Por medio de la presente me dirijo a usted para comunicarle que el Directorio de la Compañía EUCALYPTUS PACÍFICO S.A. EUCAPACIFIC reunido el día de hoy, tuvo el acierto de designarle a Ud., como Presidente del Directorio de la compañía por el período estatutario de dos años contados desde la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Las atribuciones y deberes que le corresponden en su calidad de Presidente del Directorio se encuentran detalladas en el Artículo 29 de los Estatutos Sociales de la Compañía, entre los cuales está la de sustituir al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva de éste.

La compañía EUCALYPTUS PACÍFICO S.A. EUCAPACIFIC se constituyó el 14 de agosto de 2000 mediante escritura pública celebrada ante la Doctora Ximena Moreno de Solines, Notaria Segunda del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil el 5 de septiembre de 2000.

El 15 de marzo de 2001 se realizó un primer aumento de capital mediante escritura pública celebrada ante el Dr. Remigio Poveda Vargas, Notario Décimo Séptimo del Cantón Quito, y fue legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 22 de mayo de 2001. El 18 de enero de 2002 se realizó un segundo aumento de capital mediante escritura pública celebrada ante el Dr. Sebastián Valdivieso Cueva, Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito, y fue legalmente inscrito en el Registro Mercantil el 13 de junio de 2002.

Atentamente,



Ryoichi Ishii
Gerente General
Secretario del Directorio

Quito, 24 de diciembre de 2004

ACTA DE ACEPTACIÓN: Hiroshi Fukushima, de nacionalidad japonesa, con esta fecha acepto el cargo de Presidente del Directorio de la Compañía EUCALYPTUS PACÍFICO S.A. EUCAPACIFIC.

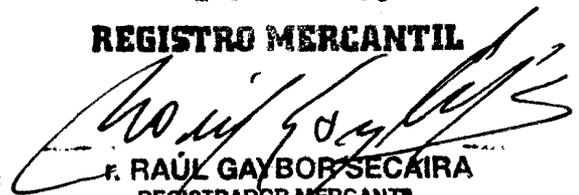


Hiroshi Fukushima
Pasaporte No. TE5773625



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 931 del Registro de Nombramientos Tomo 136
Quito a 28 ENE. 2005

REGISTRO MERCANTIL



R. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO