

Quito, 13 de marzo de 2001

Señor
MIGUEL SPECK ANDRADE
Ciudad

De mis consideraciones:

Cumplo con informar a usted que la Primera Sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted como GERENTE de la Compañía, por el lapso de dos años. En el ejercicio de su cargo, al tenor de lo dispuesto en los Artículos Sexto y Décimo Primero del Estatuto Social de "AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A.", Ud. ejercerá en forma individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin embargo, cuando deba obligarla por un valor superior a cinco mil dólares norteamericanos deberá actuar de consuno con el Presidente. Además le corresponderá: a) Cumplir las disposiciones de la Junta General; d) Las demás funciones y restricciones que la Ley impone a los administradores de compañías. La compañía "AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A." se constituyó mediante Escritura Pública, celebrada el treinta de octubre de dos mil, ante el Notario Cuadragésimo del Cantón Quito, Doctor Oswaldo Mejía Espinosa, escritura que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el doce de marzo del dos mil uno.

Atentamente,

Eduardo Speck Andrade
Presidente Ad-Hoc de la Junta General de Socios de
"AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A."

RAZON: Miguel Speck Andrade, con cédula de identidad No.170381426-7, acepto el nombramiento de Gerente de la Compañía "AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A." hecho a mi favor por la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía. Quito, 13 de marzo de 2001.

MIGUEL SPECK ANDRADE



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1762 del Registro de Nombramientos. Quito, a 19 MAR 2001 132

REGISTRO MERCANTIL

Dr. RAÚL GAYBÓN SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO