

Quito, 13 de marzo de 2001

Señor
EDUARDO SPECK ANDRADE
Ciudad

1763

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 PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso de dos años.

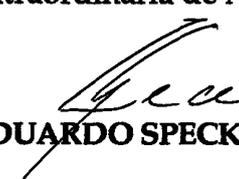
En el ejercicio de su cargo, al tenor de lo dispuesto en los Artículos Sexto y Décimo del Estatuto Social de "AGRICOLA FORESTAL BARBUDAL AFB S. A.", a Ud. le corresponderá: a) Ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Sin embargo, cuando el Gerente deba obligar a la compañía por un valor superior a cinco mil dólares norteamericanos deberá actuar conjuntamente con el Presidente; b) Presidir las Juntas Generales; c) Reemplazar al Gerente en todo caso de falta, ausencia o impedimento temporal o definitivo; d) Suscribir conjuntamente con el Gerente los certificados de aportación y las acciones.

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,


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

RAZON: EDUARDO SPECK ANDRADE, con cédula de identidad No.170441250-9, acepto el nombramiento de Presidente 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.

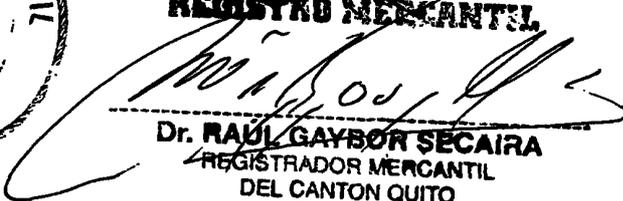

EDUARDO SPECK ANDRADE



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1763 del Registro de Nombres y Apellidos Torre 132

Quito, a 19 MAR 2001

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO