

PIAVE S. A.

Reg. 17736-11-01

Guayaquil, 7 de Marzo del 2.001.

Señor
LUPERCIO ALVARADO REYES
Ciudad.-

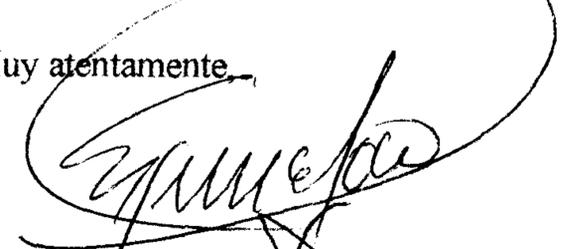
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PIAVE S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

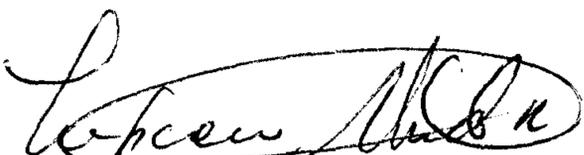
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, **AB. IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 24 de Enero del 2.001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 28 de Febrero del 2.001.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **PIAVE S.A.**, para la cual he sido elegido. Guayaquil, 7 de Marzo del 2.001.


LUPERCIO ALVARADO REYES
PRESIDENTE

130 3476871



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 25982 Registro Mercantil No,
5831 Repertorio No, 7558
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 16 de marzo del 2001


DR. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil