

CARBOTO S.A.

Ref 28783-703

Guayaquil, Marzo 27 del 2003

Señora:

MARIA GUADALUPE MALDONADO VERA

Ciudad.-

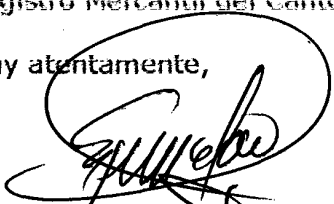
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **CARBOTO S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirle usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de **cinco años**, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

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

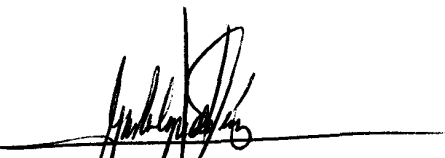
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario **VIGESIMO QUINTO** del Cantón Guayaquil, **DR. S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el **12 DE NOVIEMBRE DEL 2002**, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el **13 DE MARZO DEL 2003**.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **CARBOTO S.A.**, para el cual he sido elegida.

Guayaquil, Marzo 27 del 2003


MARIA GUADALUPE MALDONADO VERA
PRESIDENTE
C. C.: 090116344-4



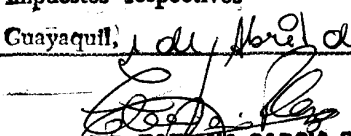
En la presente fecha queda inscrito esta
Nombramiento de Presidente.-

Folio(s) 38671 - 38673 Registro Mercantil No.

5530 Repertorio No. 8559

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 1 de Abril del 2003.


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA