

PINBOX S. A.

Manuel Guzmán # 153 y Av. Eloy Alfaro (El Batán) Telf. 02-2449192
QUITO - ECUADOR

Quito, 23 de julio del 2.003

Señor

FAUSTO RICARDO BECERRA MADERA

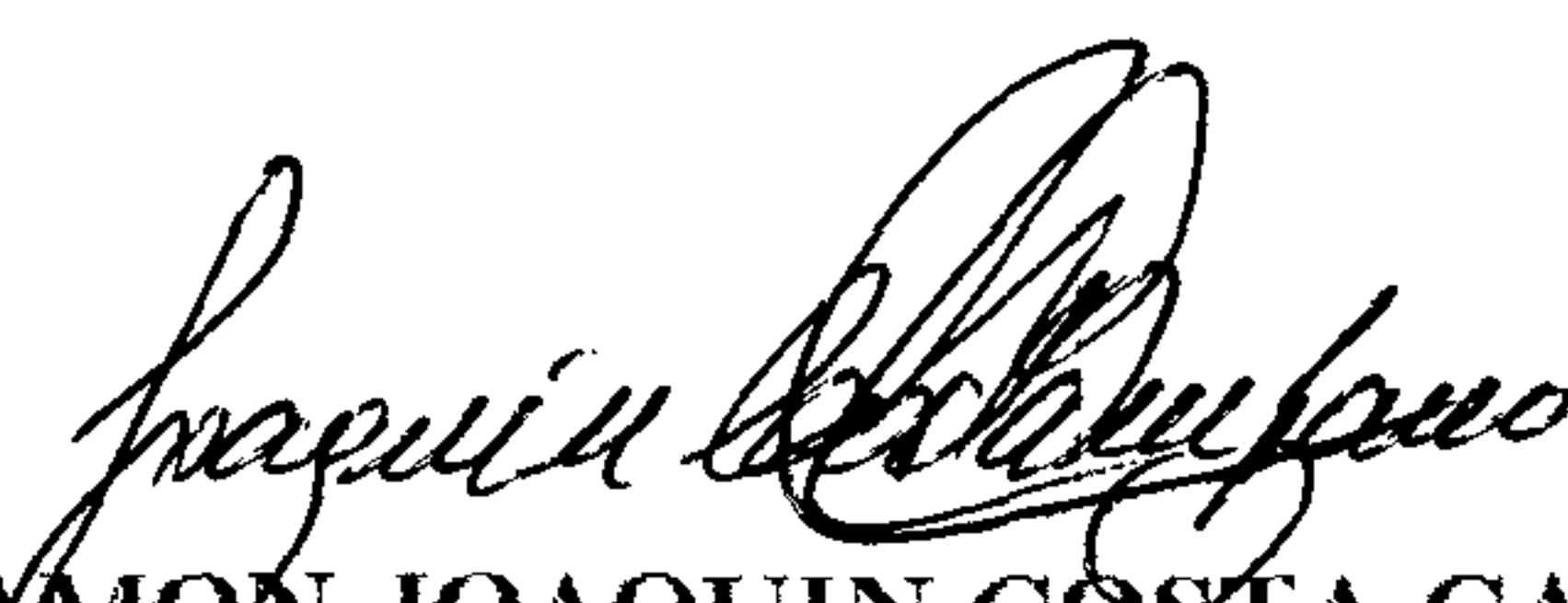
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía PINBOX S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por el lapso de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento.-

En el ejercicio a su cargo, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía individualmente y en la forma y facultades determinadas en los Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil el 9 de junio del 2.003 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 7 de julio del 2.003.-

Atentamente,


SR. JOSE RAMON JOAQUIN COSTA CAMPOZANO
Director Ad-hoc de la Junta

En esta fecha y lugar acepto el cargo, Quito, 23 de julio del 2.003, y declaro que soy de nacionalidad ecuatoriano y portador de la cédula de ciudadanía # 1707000483.-


SR. FAUSTO RICARDO BECERRA MADERA

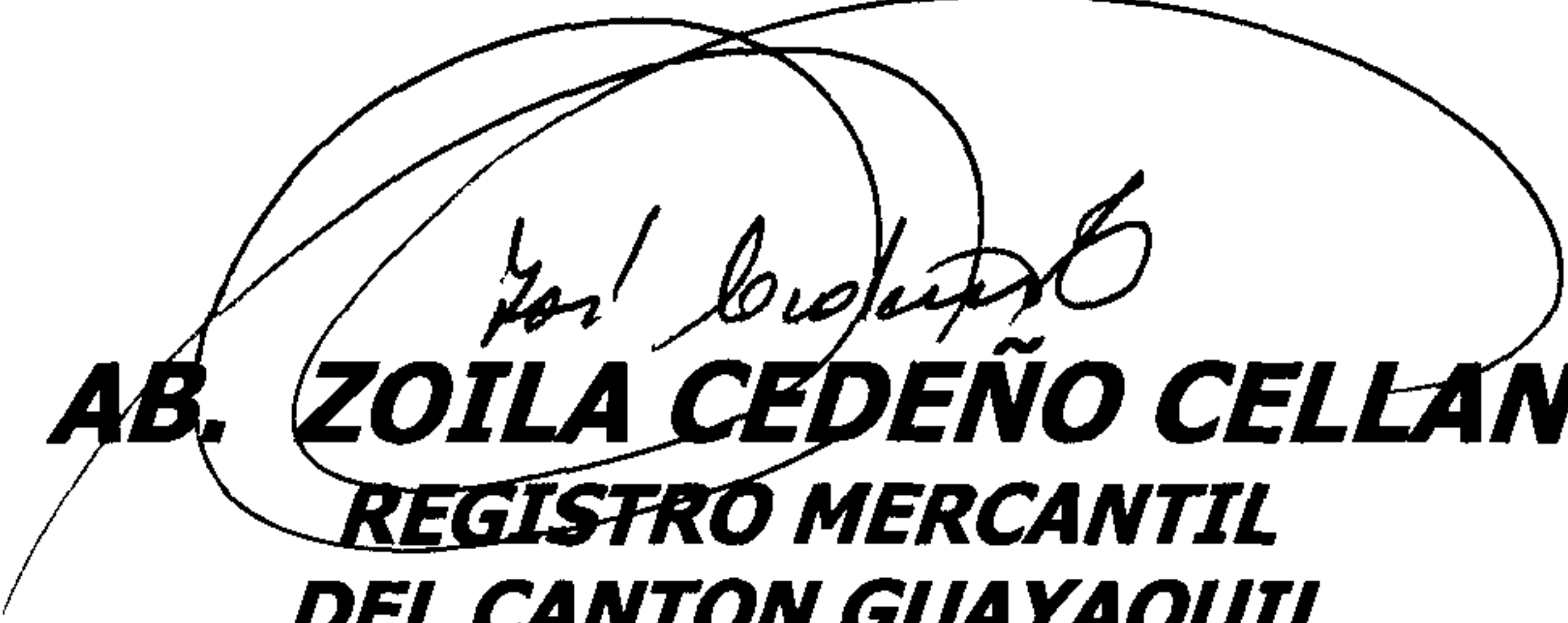
112634

REF. 81.209 / 44 / 2003

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **PINBOX S.A.**, a favor de **FAUSTO RICARDO BECERRA MADERA**, de fojas **93.822 a 93.824**, Registro Mercantil número **14.135**, Repertorio número **21.299**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, seis de Agosto del dos mil tres.-




AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 64296
LEGAL: BILLY JIMENEZ
AMANUENSE: MERCY CAICEDO
COMPUTO: MERCY CAICEDO
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 