

COOPERSTOWN S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 25 de junio de 2003

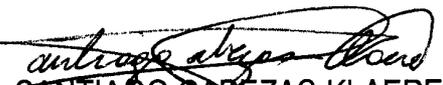
Señora
PILAR DEL ROCÍO MALDONADO ESPINEL
Ciudad.-

De mis consideraciones:

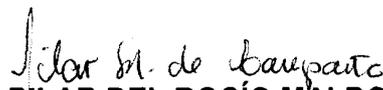
Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **COOPERSTOWN S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirla **PRESIDENTA** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Pino Vernaza, el 16 de junio de 2003, inscrita en el Registro Mercantil el 25 de junio de 2003.

Atentamente,

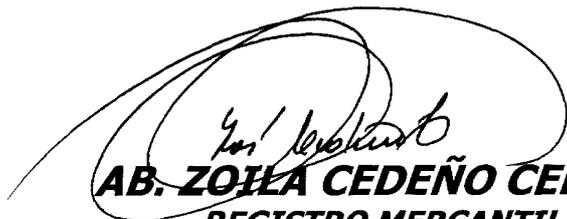

SANTIAGO CABEZAS-KLAERE
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, junio 25 de 2003.


PILAR DEL ROCÍO MALDONADO ESPINEL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **COOPERSTOWN S.A.**, a favor de **PILAR DEL ROCIO MALDONADO ESPINEL**, de fojas **106.423 a 106.425**, Registro Mercantil número **15.607**, Repertorio número **23.619**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, veintisiete de Agosto del dos mil tres.-


AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 67698
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 