

DEL PHYES S.A.

Guayaquil, 13 de Agosto de 2003.

Sefiora
OLGA PIEDAD JARA SANTACRUZ
Ciudad.-

Ref: 95339-H 03

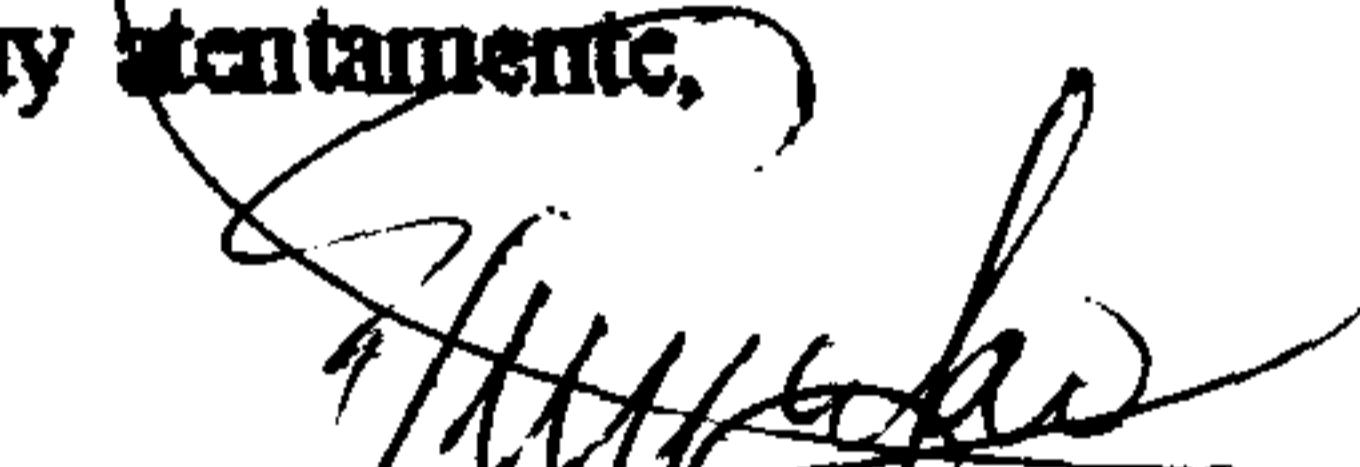
De mis consideraciones:

Cumpleme informar que la Junta General de Accionistas de la Compañía DEL PHYES S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la misma por un periodo de cinco años, con las atribuciones constante 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.

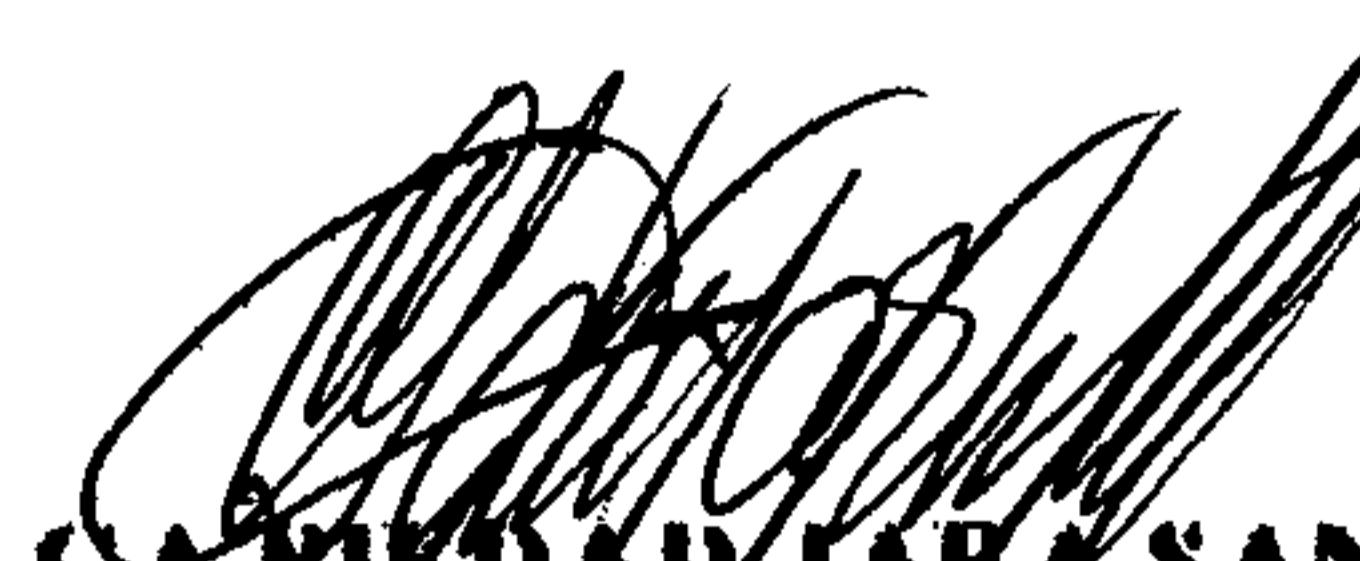
El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, DOCTOR SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 21 de julio de 2003, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 8 de Agosto de 2003.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
 SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

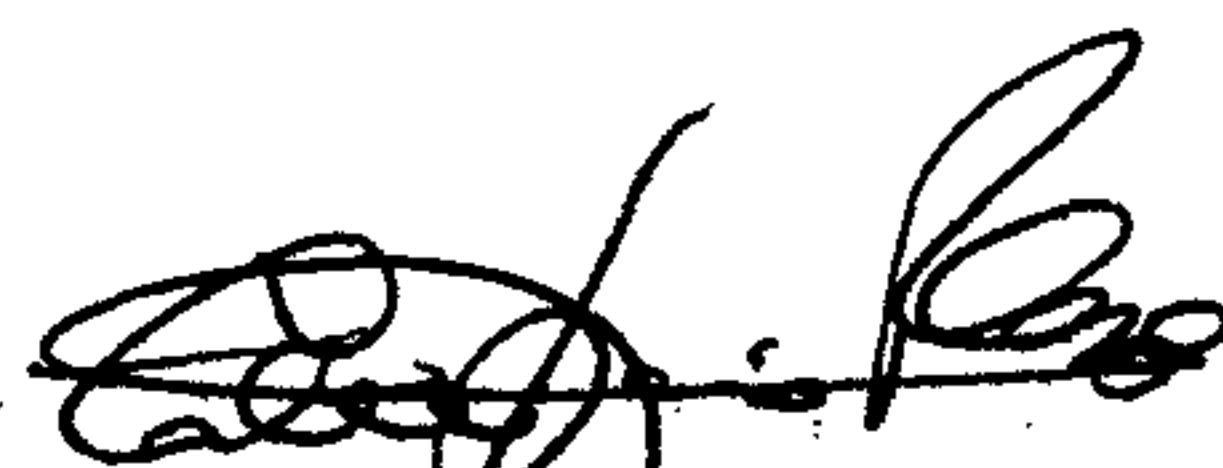
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía DEL PHYES S.A., para la cual he sido elegida, siendo de nacionalidad ecuatoriana.

Guayaquil, 13 de Agosto de 2003.


OLGA PIEDAD JARA SANTACRUZ
PRESIDENTE
 C.I. # 090748691-4

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **DEL PHYES S.A.**, a favor de **OLGA PIEDAD JARA SANTACRUZ**, de fójas **100.295 a 100.297**, Registro Mercantil número **15.094**, Repertorio número **22.786.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, diecinueve de Agosto del dos mil tres.-


AB.TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 66436
LEGAL: ANGEL AGUILAR
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: *ni*