

Guayaquil, Abril 27 del 2004

Señora  
**SILVIA CAROLINA MOSQUERA ZAMBRANO**  
Ciudad.-

114877.  
Ref: 27245-1104  
32213-1104

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BULNES S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla 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, Doctor S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO el 2 de Febrero del 2004, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Marzo del 2004.

Muy atentamente,



**JUAN ENRIQUE ELAO PORTILLA**  
**SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA**

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **BULNES S.A.**, para el cual he sido elegida. Dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0911011930.- Guayaquil, Abril 27 del 2004.



**SILVIA CAROLINA MOSQUERA ZAMBRANO**  
**PRESIDENTE**

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **BULNES S.A.**, a favor de **SILVIA CAROLINA MOSQUERA ZAMBRANO**, de fojas **48.867 a 48.869**, Registro Mercantil número **7.692**, Repertorio número **12.037**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, tres de Mayo del dos mil cuatro.-



  
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

ORDEN: 103226  
LEGAL: RAUL ALCIVAR  
AMANUENSE: CARLOS LUCIN  
COMPUTO: CARLOS LUCIN  
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO  
REVISADO POR: 