

Guayaquil, 07 de septiembre de 2.004

Señor  
**FABIAN RAMIRO BILBAO**  
Presente.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme en comunicar a usted, que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía ULMARO S. A. en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía por el período de **CINCO AÑOS**.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Noveno del Estatuto Social de la compañía, le corresponderá a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma en caso de falta, ausencia temporal o imposibilidad del Gerente.

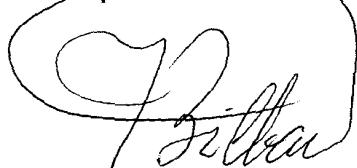
Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de Constitución de la compañía otorgada por el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, abogado Gustavo Cañarte Arboleda, el 27 de agosto del 2.004, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 07 de septiembre de 2.004.

Particular que comunico a usted para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,

  
Rogelio Fernando Valencia Alcívar  
Secretario Ad hoc

**RAZON:** Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía ULMARO S. A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, 07 de septiembre de 2004.

  
**FABIAN RAMIRO BILBAO**  
C. C. 170102767-2

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **ULMARO S.A.**, a favor de **FABIAN RAMIRO BILBAO**, de fojas **116.935 a 116.937**, Registro Mercantil número **17.974**, Repertorio número **28.390**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, treinta de Septiembre del dos mil cuatro.-

  
AB/TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA



ORDEN: 127257  
LEGAL: LEONARDO STAGG  
AMANUENSE: SARA CARRIEL  
DEPURADOR: CECILIA UVIDIO  
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS  
REVISADO POR: 