

Machala, Octubre 16 del 2000

Señor
GASTON COTTO OLLAGUE
Ciudad

De mis consideraciones:

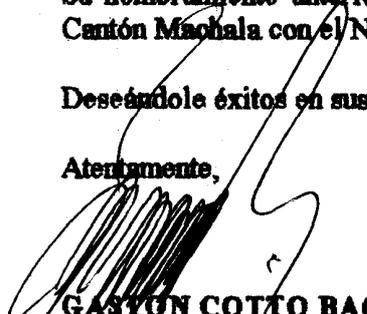
Cúmpleme comunicar a usted, que por resolución de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de Productos de El Oro Compañía Anónima "PRODELORO C.A.", en la Sesión celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió reelegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía por un período de dos (2) años, con las facultades y obligaciones que determina el Art. 14 de los Estatutos Sociales y la Ley de Compañías, correspondiéndole entre otras ejercer por sí solo la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la misma.

La Escritura de Constitución de la Compañía Productos de El Oro Compañía Anónima "PRODELORO C.A." en la que constan sus atribuciones, se otorgó ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el 14 de Febrero de 1977 y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 23 de Marzo del mismo año con el número 73 y se anotó bajo el número 518 del Repertorio.

Su nombramiento anterior fue inscrito el 29 de Octubre de 1.998 en el Registro Mercantil del Cantón Machala con el No. 793 y anotado en el Repertorio bajo el número 1.768.

Deseándole éxitos en sus funciones, me suscribo de Ud.

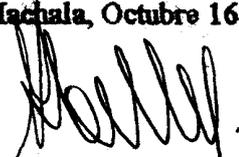
Atentamente,


GASTON COTTO BAQUERIZO
GERENTE

ACTA DE POSESION:

Acepto desempeñar el cargo de GERENTE, de la compañía Productos de El Oro Compañía Anónima "PRODELORO C.A."

Machala, Octubre 16 del 2000.-


GASTON COTTO OLLAGUE
C.I. # 0904688405

Dirección: Calle Olmedo # 606 Int. Colón y Tanquí

19/10/00
CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No.940 y anotado en el Repertorio bajo el No. 1.407.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 27 de Octubre del 2.000



Carlos Miguel Gallardo
CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA

[Faint, illegible text and markings covering the lower half of the page, possibly bleed-through or ghosting from the reverse side.]