

Guayaquil, 5 de Noviembre de 1995

Señor

José Juan Arceles

Ciudad-

De mis consideraciones:

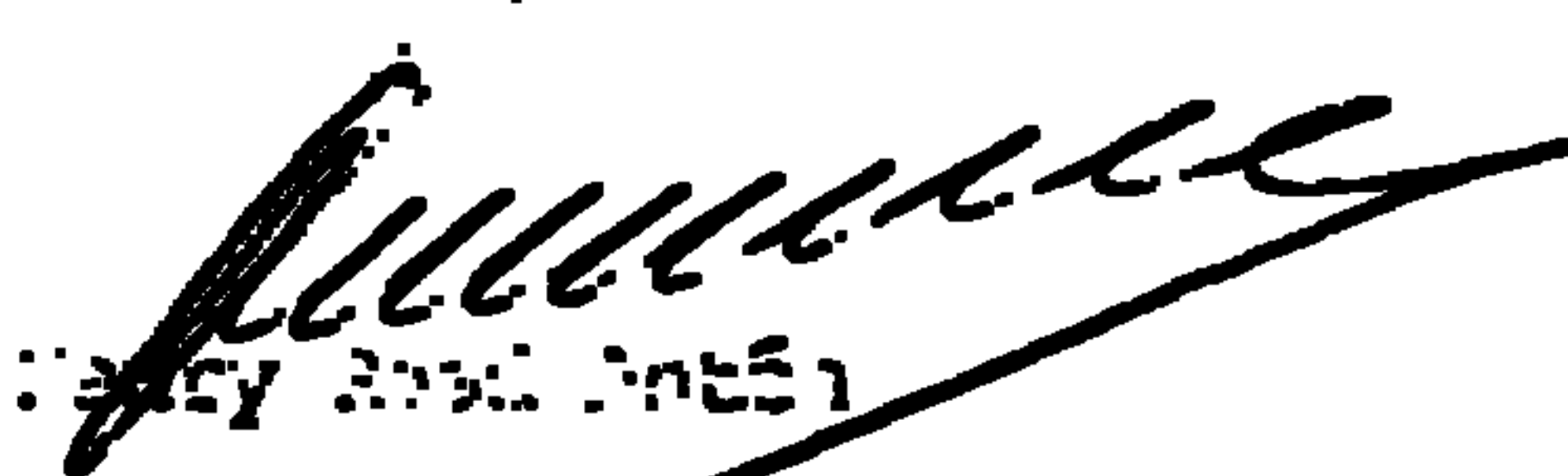
21510

Quiero manifestar a usted que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía PISO S.A., en sesión celebrada el día de hoy, le designa Gerente de la Compañía, por el período de cinco años.

Como Gerente ejercerá por el sólo la administración activa de los negocios y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

PISO S.A., se constituyó como Compañía de Responsabilidad Limitada según consta la Escritura Pública otorgada el 12 de Agosto de 1974 ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil Doctor Melino Marcos Crespo e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de Agosto de 1974. Por Escritura Pública otorgada el 1 de Septiembre de 1987 ante el Notario Melino Marcos del Cantón Guayaquil, Doctora Norma Plaza de Carpio e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Junio de 1989, se transformó en Compañía Anónima bajo la denominación de PISO S.A.

Muy atentamente,



José Juan Arceles

Presidente



Respecto al cargo de Gerente, Guayaquil, 5 de Noviembre de 1995



José Juan Arceles

En la presente fecha queda inscrito este
Nombre miento de Gerente

Folio(s) 66.067 / Registro Mercantil No. 2A.005 / Repertorio No. 41.488

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 22 de Noviembre de 1995.

LUIS CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil