Guayaquil, 22 de Diciembre de 1999

Ref.# 2.112-I-83

19.890-I-85

5.647-I-91

Señora Ingeniera
MARIA CECILIA GREGOR DE COKA
Ciudad.-

40533
ASM

(R)

De mi consideración:

Por medio de la presente tengo a bien comunicarle que en Se-
sión de Directorio de la compañía ANCOSA, ANTIGUA CORPORA -
CION SOCIEDAD ANONIMA, celebrada el día de hoy se resolvió
por unanimidad reelegirla como PRESIDENTA de la compañía ,
por el lapso de UN AÑO.

En el ejercicio de su cargo deberá suscribir conjuntamente-
con el Gerente General las escrituras públicas de enajena -
ción, gravamen, hipoteca, venta o transferencia en cual -
quier forma de bienes inmuebles de la compañía y tendrá los
demás deberes y atribuciones que se señalan en la Ley de -
Compañías y el Estatuto Social, que consta en le Escritura-
de Constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo -
del Cantón, Abogado Eugenio Ramirez Bohorquez, el 8 de no -
viembre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil del mis-
mo Cantón el 9 de Febrero del siguiente año.

La Compañía aumentó su capital y reformó su estatuto en la
parte pertinente según escritura pública otorgada ante el -
Notario Trigésimo de Guayaquil el 19 de agosto de 1985 e
inscrita el 4 de noviembre del mismo año. Posteriormente -
volvió a reformar su estatuto, tal como consta de la escri-
tura pública autorizada por el Notario Vigésimo Noveno de -
Guayaquil el 9 de julio de 1990 e inscrita el 11 de marzo -
de 1991.

Para obligar a la compañía por cualquier monto requerirá de
autorización del Directorio, excepción hecha de la enajena-
ción, gravamen, hipoteca, venta o transferencia en cualquier
forma de bienes inmuebles de la compañía, actos éstos que -
los ejecutará sin dicha autorización, pero con la concu -
rrencia del Gerente General en la suscripción de las escri-
turas públicas correspondientes.

Atentamente *[Handwritten Signature]*

Ing. Victor/Hugo Sicouret Brando
Gerente General

Acepto el cargo de PRESIDENTA de la compañía ANCOSA, ANTI -
GUA CORPORACION SOCIEDAD ANONIMA. Guayaquil 22 de diciembre
de 1999.-Ecuatoriana, con Cédula # 0908142128. domiciliada-
en la Av. de las Américas # 902. Cdla Albatros.

[Handwritten Signature]

Ing. María Cecilia Gregor de Coka

[Handwritten mark]

✓

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 8523 Registro Mercantil No.

2546 Repertorio No. 3.262

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 16 de Febrero del 2.000

~~LCDO. CARLOS FERRER VILLADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~