

**PISACUA S.A.**

Guayaquil, 5 de marzo de 2003.

Señora Economista.

**MARIA MERCEDES BAÑO HIFONG.**

Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía PISACUA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como **PRESIDENTE** de la compañía por el período de **UN AÑO**. En el ejercicio de sus funciones usted tendrá por sí sola la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía con amplias facultades, a excepción de aquellos actos extraños al objeto social de la empresa y que por ley requieran aprobación de la Junta General de Accionistas, con los demás derechos y obligaciones constantes en el Estatuto Social.

Usted reemplaza en su cargo a la **ING. ANGELA CEDEÑO CANTOS** cuyo nombramiento fue inscrito el 5 de julio de 1999.

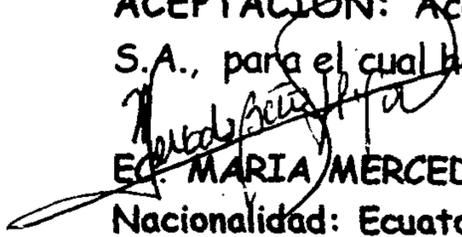
La compañía **PISACUA S.A.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 12 de Junio de 1983, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 25 de Agosto del mismo año. Según Escritura Pública celebrada el 26 de septiembre de 1986 la compañía traslada su domicilio a la parroquia Tarifa Cantón Samborondón, acto que consta inscrito en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Samborondón el 22 de Diciembre de 1986. Mediante escritura pública celebrada el 6 de marzo de 1989 otorgada ante el Notario Séptimo de Cantón Guayaquil, inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Samborondón el 3 de Julio de 1989, la compañía Aumento su Capital Suscrito y Reforma estatutos sociales. El 15 de enero de 1990, vuelve a Aumentar su Capital Suscrito mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil e inscrita en el Registro de la Propiedad y Mercantil de Samborondón el 30 de abril de 1990.

Ruego a usted consignar al pie de la presente su razón de aceptación al cargo de **GERENTE GENERAL** para el cual ha sido electo.

  
**AB. BETTY MUGA PASSAILAIGUE.**

Secretaria Ad-Hoc.

**ACEPTACION:** Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **PISACUA S.A.**, para el cual he sido designada.- Guayaquil, 5 de Marzo de 2003.

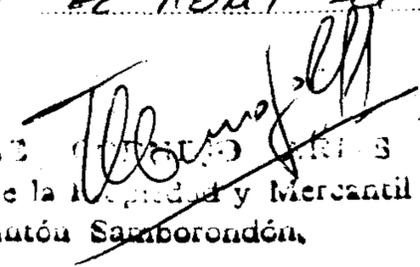
  
**EC. MARIA MERCEDES BAÑO HIFONG.**

Nacionalidad: Ecuatoriana.

C.C. # 0917959462.

CERTIFICO: Queda inscrito el Nomenclario  
de ~~RESIDENTE~~ a favor de MAZUA BAZO H.  
de folios 238 con el tomo 86 en el Registro  
Mercantil; y anotada bajo el No. 478 en el  
Repertorio. Se archivan los comprobantes de pago  
de los impuestos de Registro y adicional ----  
Samborombón, A 16 DE ABRIL DEL 2003 -

I

  
AB. J. DE GUZMÁN  
Registrador de la Propiedad y Mercantil  
del Cautón Samborombón.