

Guayaquil, 7 de Octubre de 1998

Señora. Economista  
ESPERANZA SANCHEZ DE BAJAÑA  
Ciudad.

REF: 3.997 I 86  
24.737 I 98

De nuestras consideraciones:

Tenemos el agrado de informar a usted, que la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted PRESIDENTA de la compañía por el periodo de dos años. Su anterior nombramiento fue inscrito el 8 de Octubre de 1996.

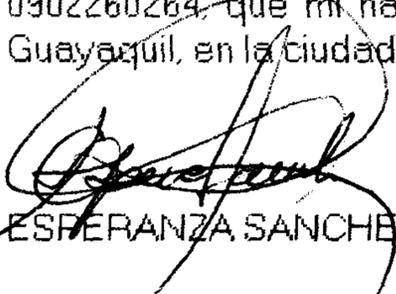
En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial, de la compañía en forma individual, de acuerdo al estatuto social.

La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA se constituyó mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Décima Octava del Cantón Guayaquil, el 3 de Diciembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 11 de Marzo de 1986. La compañía POLIFIBRAS DEL ECUADOR S.A. POLIFECSA aumento su capital y reformo sus estatutos mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Vigésima Novena del cantón Guayaquil, el trece de Mayo de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 7 de Julio de 1995.

Atentamente,

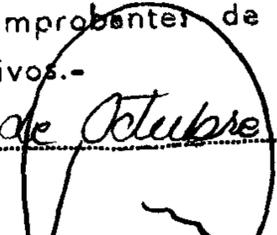
  
CIRIA MACIAS MACIAS  
Presidente ad-hoc de la Junta

Acepto el nombramiento que antecede y declaro que mi cédula de ciudadanía es el 0902260264, que mi nacionalidad es ecuatoriana, que mi domicilio es en la ciudad de Guayaquil, en la ciudadela Santa Adriana, Mz R, Solar 15. Guayaquil 7 de Octubre de 1998

  
ESPERANZA SANCHEZ DE BAJAÑA



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 80.416 Registro Mercantil No.  
20.930 Repertorio No. 31.689  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 19 de Octubre de 1998.

  
LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil