

PISUERGA S.A.

Guayaquil - Ecuador

REFERENCIAS

26.709 - I - 87

23.647 - II - 96

Guayaquil, 27 de Enero del 2000

Señora Doña
CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI DE AVILES
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Nos es grato informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "PISUERGA", en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegir a usted como **GERENTE GENERAL** de la misma, por un periodo de **CINCO AÑOS**. En el ejercicio de su cargo Ud. reemplaza al Sr. **PLUTARCO AVILES MERIZALDE** quien renunció a sus funciones.- Su nombramiento fue inscrito el 6 de Mayo de 1996.-

En el ejercicio de su cargo, Ud. ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario la Representación legal y extrajudicial de la compañía.-

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado **EDUARDO FALQUEZ AYALA**, el 03 de Diciembre de 1.987, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 16 de Diciembre de 1.987.-

Muy atentamente,

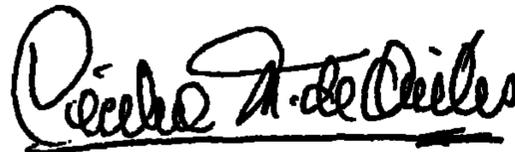


LCDO. JORGE AVILES CEPEDA
Presidente de la Junta



PLUTARCO AVILES MERIZALDE
Gerente - secretario de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE "PISUERGA S.A." PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDA.-



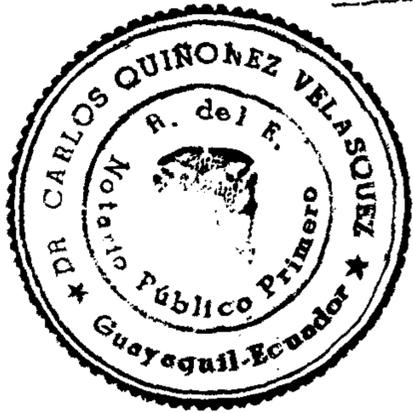
SRA. CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI DE AVILES

Gerente General

c.c.# 0907041727

Guayaquil, 27 de Enero del 2000

DR. CARLOS QUINONEZ, Notario Primero
Doy fe; de conformidad con el numeral 5o, de art 18
de la ley Notarial, y con el artículo 1o, supremo
No 7386 del 27 de octubre de 1996, de la foto-
copias precedentes a la original que
también se me exhibió, y en el archivo foto-
copia igual **27 ENE 2000** de 19
Guayaquil



[Signature]
Dr. Carlos Quinonez Velázquez

En la presente fecha queda inscrito esta
Nombramiento de *[Signature]*
Folios 9.051 Registro Mercantil No.
2.6661 Repertorio No. 3412

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivas.
Guayaquil, 17 de Febrero del 2000

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
23647 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, 17 de Febrero del 2000

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil