

PISUERGA S.A.
Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, 30 de enero del 2004.

Señora Doña
ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI
Ciudad.-

44.942
Rel. 26709 - I - 87.
695 - I - 04.
9051 - N - 00

De nuestras consideraciones:

Nos es grato informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía PISUERGA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted, como GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de CINCO AÑOS. Su nombramiento fue inscrito el 17 de Febrero de 2000.-

En el ejercicio de su cargo, usted, ejercerá individualmente sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. En los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar del Gerente General, será reemplazado por el Presidente, quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado de conformidad con el Art. vigésimo séptimo del Estatuto Social de la Compañía.-

La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el notario Séptimo del Cantón Guayaquil, el 3 de diciembre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón, el 16 de diciembre de 1987. El Estatuto fue reformado y el capital social de la compañía fue aumentado, según consta en la escritura pública que autorizó el Notario Quinto de este cantón, el 29 de agosto de 1995, inscrita en el Registro Mercantil, el 9 de febrero de 1996. El 13 de agosto de 2003, se otorgó ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, la escritura pública de reactivación, conversión, aumento de capital, fijación del capital autorizado y reforma del Estatuto de la Compañía PISUERGA S.A. "en liquidación", inscrita el 22 de enero de 2004. -

Muy Atentamente;



Cecilia Marcillo Muirragui
Secretaria de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA PISUERGA S.A. PARA EL CUAL HE SIDO REELEGIDA.



ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI
C.C. 0907041727

Guayaquil, 30 enero de 2004.

5

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de GERENTE GENERAL de la compañía PISUERGA S.A.; a favor de ANA CECILIA MARCILLO MUIRRAGUI; de fojas 20.689 a 20.691, Registro Mercantil número 3.097, Repertorio número 4.983. Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veinte y cinco de Febrero del dos mil cuatro.-

Zoila Cedeño Cellan
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA**



ORDEN: 92205
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE-COMPUTO: YURY ZAMBRANO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: *[Signature]*