

Guayaquil, Marzo 5 de 1997

55642
REFERENCIA
32.289 - H - 88

Arq.
ANTONIO FERAUD MORAN,
Presente.

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía denominada PINETOPCORP S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de nombrarlo GERENTE de la compañía por el período de CINCO AÑOS, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo Décimo Tercero de los Estatutos Sociales de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial misma.

PINETOPCORP S. A., se constituyó mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Dr. Hugo Amir Guerrero Gallardo, el día 22 de Julio de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 18 de Agosto de 1988.

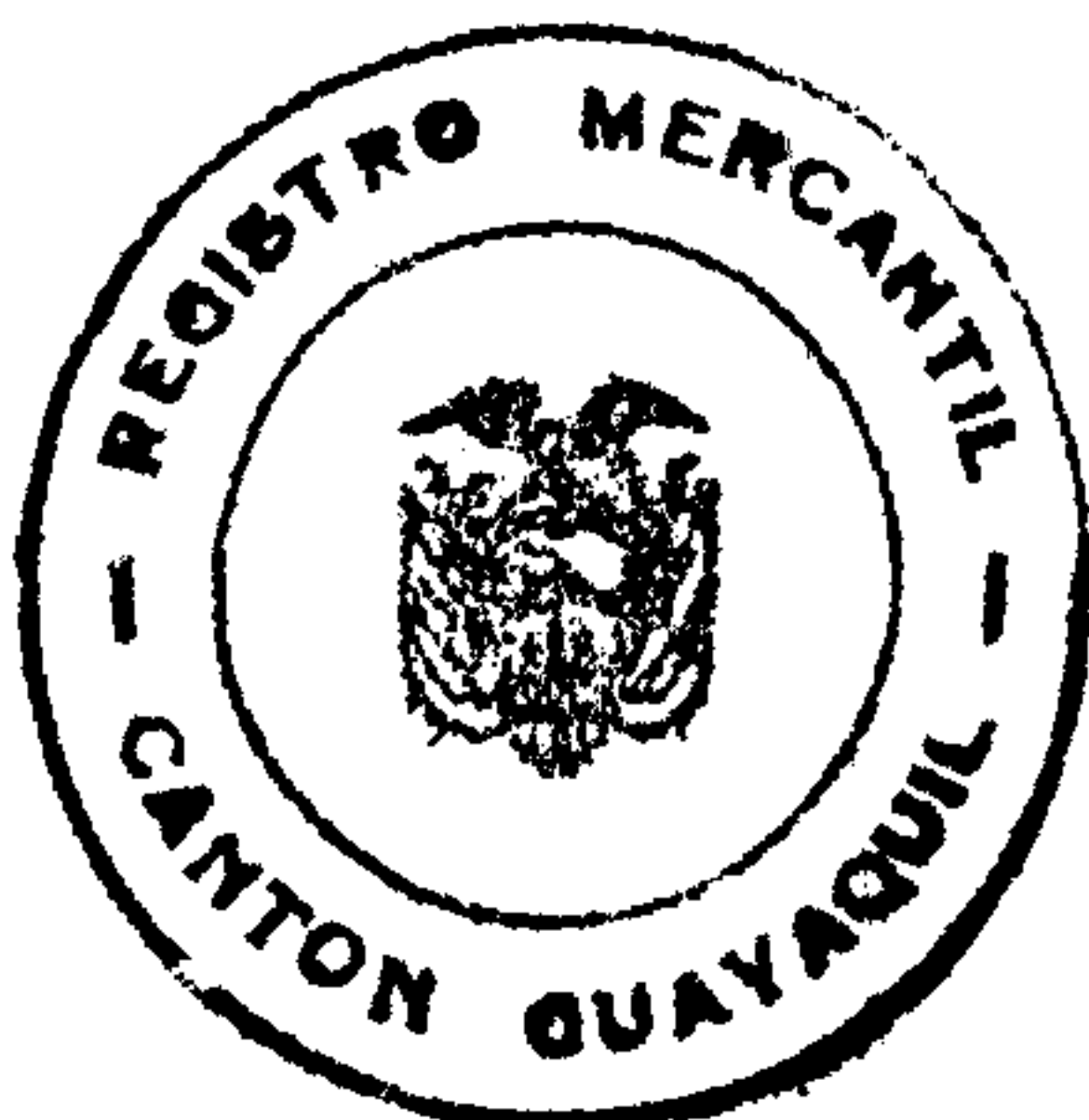
Atentamente,


MARIANA ROJAS RUIZ
Secretaria AD-HOC

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la compañía, y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

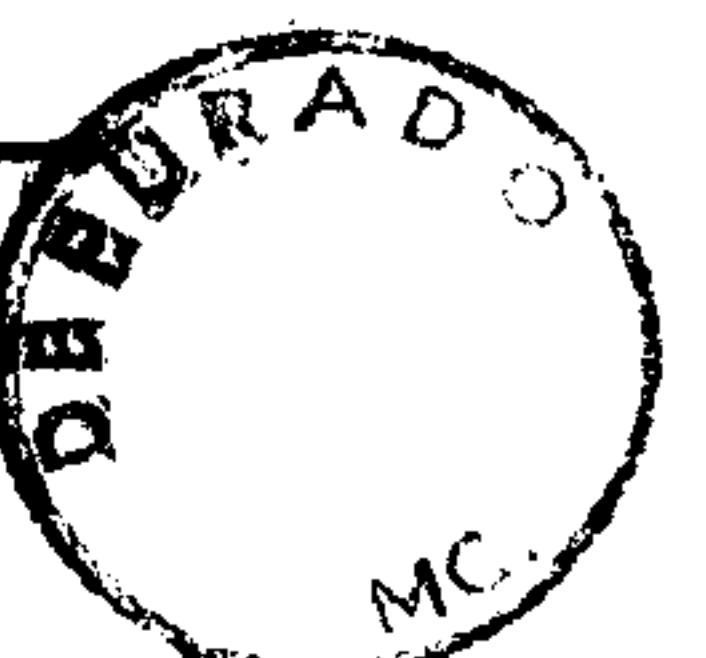
Guayaquil, Marzo 5 de 1997

ARQ. ANTONIO FERAUD MORAN



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 17.685 Registro Mercantil No. 4.926
4.926 Repertorio No. 8.205
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 31 de Marzo de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



1-5 ENE. 2000