

Guayaquil, Marzo 5 de 1997

REFERENCIA
32.289 - N - 88

55642 /b

Sr..
RAUL 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 PRESIDENTE 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.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la 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 PRESIDENTE de la compañía, y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.

Guayaquil, Marzo 5 de 1997

RAUL FERAUD MORAN

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 21.050 Registro Mercantil No. 5.958
5.958 Repertorio No. 9.739
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 16 de Abril de 1997



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil
del Cantón Guayaquil