

Guayaquil, febrero 27 del 2004

Señor
FRANCISCO XAVIER HIDALGO ROMERO
Ciudad

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **ECUAFLEX S.A.**, en sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, a usted le corresponde reemplazar al Gerente General en los casos de ausencia temporal de este funcionario y por tanto representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad, en todos sus negocios y operaciones relacionados con su giro y tráfico, pero requerirá autorización especial de la Junta General de Accionistas para la enajenación, hipoteca o gravamen de los bienes inmuebles de propiedad de la Compañía.

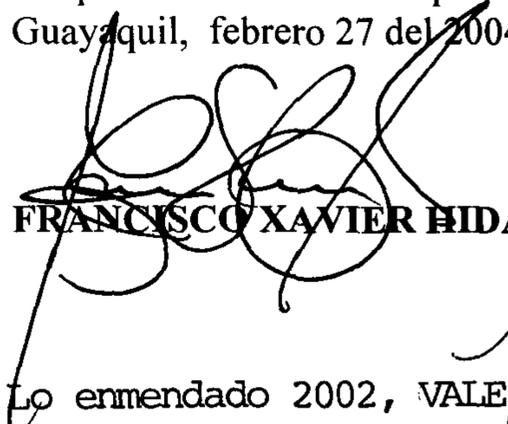
La compañía fue constituida mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, Abogado Nelson Cañarte Arboleda, el 17 de mayo de 1988; inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 24 de junio de 1988. La compañía expresó su capital social en Dólares de los Estados Unidos de América, fijó su valor nominal de acciones, mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, Abogado Nelson Cañarte Arboleda, el 25 de enero del 2002 inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 28 de mayo de 2002.

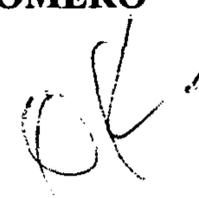
Atentamente

p. **ECUAFLEX S.A.**


JUAN ANTONIO HIDALGO JIMÉNEZ
GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, febrero 27 del 2004


FRANCISCO XAVIER HIDALGO ROMERO

Lo enmendado 2002, VALE 

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE de ECUAFLEX S.A.**, a favor de **FRANCISCO XAVIER HIDALGO ROMERO**, de fojas 43.749 a 43.751, Número 6.826 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 10.721 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veinte de Abril del dos mil cuatro.-



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

ORDEN: 96403
LEGAL: MONICA ALCIVAR
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: *M*