

55800

Guayaquil, noviembre 4 de 1998

Ref. # 26.923-I-98

26.923-I-99

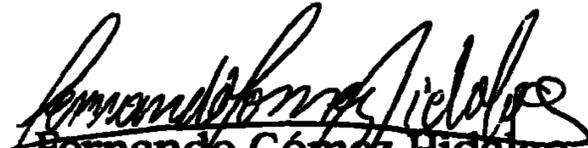
Señor doña
Elena Pino de Guerrero
Boyacá 642 y Padre Solano
Ciudad.-

De mis consideraciones:

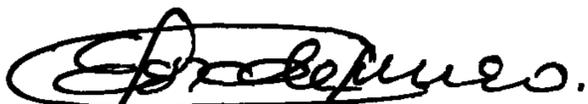
Cúmpleme poner en su conocimiento que la junta general extrodinaria de accionistas de la compañía "CASTELSA S.A." en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegirla PRESIDENTA de la compañía, por un periodo de CINCO (5) años y con los deberes y las atribuciones constantes en el artículo séptimo de sus estatutos sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La compañía "CASTELSA S.A." se constituyó mediante escritura pública autorizada por el notario vigésimo primero de Guayaquil, abogado Marcos Diaz Casquete, el día 16 de Septiembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 10 de Octubre del mismo año,

Muy atentamente,

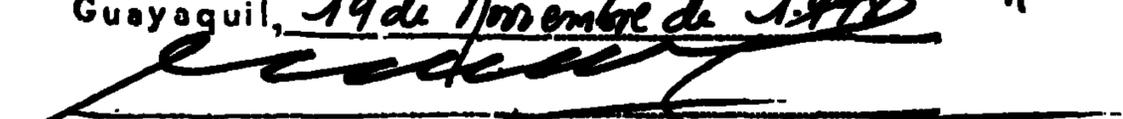

Fernando Gómez Hidalgo
Secretario AD-HOC

RAZON: Yo, Elena Pino de Guerrero, ecuatoriana, portadora de la cédula de identidad # 09-01442582 acepto la designación de PRESIDENTA de la compañía "CASTELSA S.A.".- Guayaquil, noviembre 4 de 1998.


Elena Pino de Guerrero



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 84399 Registro Mercantil No.
22927 Repertorio No. 34553
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 19 de Noviembre de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil