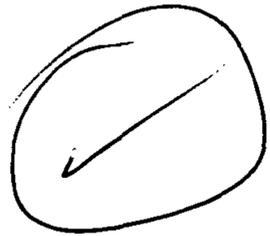


BILSTON S. A.



REFERENCIA

857 - H - 90

Guayaquil, 5 de febrero de 1.996

57694

Sr. Ing.
Francisco Pinto Cordovez
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General de Accionistas de la Compañía BILSTON S. A., celebrada el día 5 de febrero de 1.996, en esta ciudad, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como PRESIDENTE de la compañía, para el periodo estatutario de CINCO años.

De acuerdo con el Estatuto Social, a usted como PRESIDENTE le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial, de la compañía.

La Compañía BILSTON S. A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Ab. Marcos Díaz Casquete, el 14 de noviembre de 1.989, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de enero de 1.990. La Compañía reformó su Estatuto mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 27 de abril de 1.990, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 11 de julio de 1.990. Finalmente, aumentó su capital y reformó su Estatuto mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Ab. Cesáreo Condo Chiriboga, el 20 de abril de 1.992, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de julio de 1.992.

Sus atribuciones y deberes constan en los Estatutos que forman parte de la escritura de constitución antes mencionada.

Muy atentamente,

Ing. Katia Zambrano Montesdeoca
Gerente

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere la nota de nombramiento que antecede.

Febrero 5 de 1.996.

ING. FRANCISCO PINTO CORDOVEZ

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 9.115 Registro Mercantil No.
2.998 Repertorio No. 5.204

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 16 de Febrero de 1996.

~~LCDO. CARLES PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil~~

