

ODORISIO S.A.

OBRAS EN DESARROLLO Y SERVICIOS DE EQUIPOS CAMINEROS

DIRC: KM 3 VIA A GUAYAQUIL RUC 0991250883001

TELEF: 732-333 732-354 FAX 730-682

Babahoyo, 6 de mayo del 2003

Sr.

Abel Armando Arregui Dávila

Ciudad.

De nuestras consideraciones:

Cómpleme en informarle que la Junta General de accionistas de la Cia ODORISIO S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acuerdo de reelegir a usted GERENTE GENERAL de la misma por un periodo de 5 años, con las atribuciones constantes de en los estatutos sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal judicial y extrajudicial de la Cia.

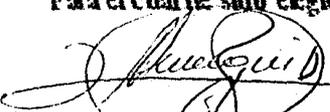
Los estatutos sociales de la Cia constan en la escritura pública otorgada ante el notario séptimo del cantón Guayaquil, abogado Eduardo Falqués Ayala, el 18 de noviembre de 1992, la misma que ha sido inscrita en el registro mercantil del mismo cantón el 28 de diciembre del 1992. mediante escritura pública otorgada ante el notario abogada Marcos Díaz Casquete el 12 de junio de 1994 inscrita en el registro mercantil en el mismo cantón el 18 de agosto de 1994 se procedió a reformar los estatutos y aumentar el capital de la Cia antes mencionada. Ante el notario vigésimo quinto del cantón Guayaquil se procedió a la conversión de acciones de sucres a dólares, aumento del valor nominal de las acciones, fijación del capital autorizado, aumento del capital suscrito, cambio de domicilio y reforma del estatuto de la Cia Odorísio S.A., de fecha 24 de octubre del 2000, la misma que ha sido inscrita en el registro mercantil del cantón Babahoyo con fecha 24 de julio del 2002.

Muy atentamente

Srta.  Macías García
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

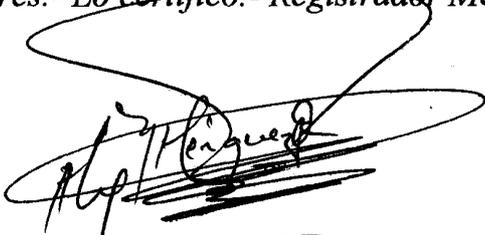
ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA CIA ODORISIO S.A.

Para el cual he sido elegido


ARMANDO ARREGUI DAVILA
GERENTE GENERAL

C E R T I F I C O : Que en la presente fecha queda inscrito el nombramiento que antecede, del señor **ABEL ARMANDO ARREGUI DAVILA**, en su calidad de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **ODORISIO S.A.**, bajo el N° 28 que corre a fojas 197 a la 200 y anotado con el Repertorio N° 5444 del Registro Mercantil a mi orden.- Babahoyo, veintitrés de mayo del dos mil tres.- Lo certifico.- Registrador Mercantil.-




Ab. Nelson Max Márquez Ramírez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON BABAHYO