

Guayaquil, abril 27 de 1995

Señora
MARIA TERESA VILASECA DE PIOVESAN
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Es placentero para mí hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía **PIOVI S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió 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 individual o conjuntamente, representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad, en todos sus negocios y operaciones relacionados con su giro y tráfico y no 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 otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab Nelson Cañarte Arboleda, el 23 de diciembre de 1992 inscrita en el Registro Mercantil el 15 de febrero de 1993.

Al comunicar a usted esta designación, le deseo éxitos en el ejercicio de su cargo.-

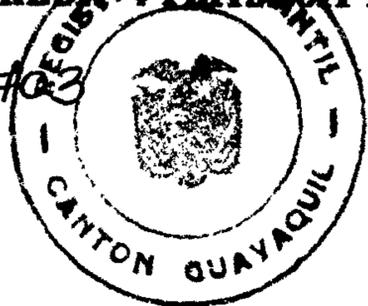
P. P I O V I S A .

Juan Gabriel Vilaseca de Prti
JUAN GABRIEL VILASECA DE PRTI
GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, abril 27 de 1995

Maria Teresa Vilaseca de Piovesan
MARIA TERESA VILASECA DE PIOVESAN

0902716703



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 30.137 Registro Mercantil No.
9.216 Repertorio No. 19.312

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 26 de Mayo de 1995

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil