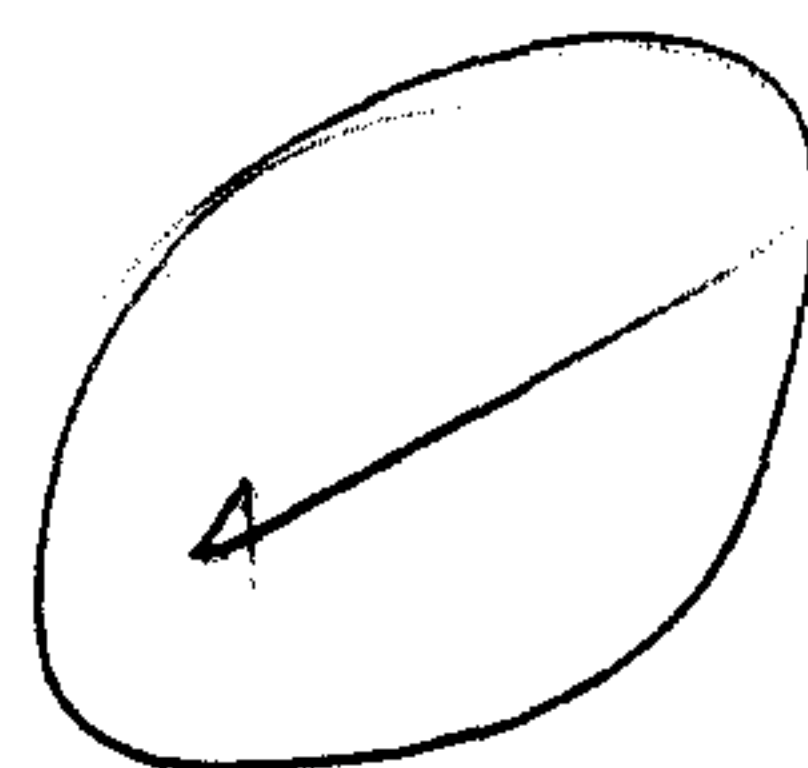


Guayaquil, 29 de Abril de 1998

REF: 19.533 MI 95
REFEM: 32.490 M 95



Señor
GUILLERMO DESINTONIO HERRERA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **PINAFIST S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la misma por un período de **CINCO AÑOS**. Usted ejercerá la representación Legal, Judicial, y Extrajudicial de la compañía, y demás atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza al Dr. Carlos Ledesma Ginatta, cuyo nombramiento fué inscrito en el Registro Mercantil, el 26 de Junio de 1995.

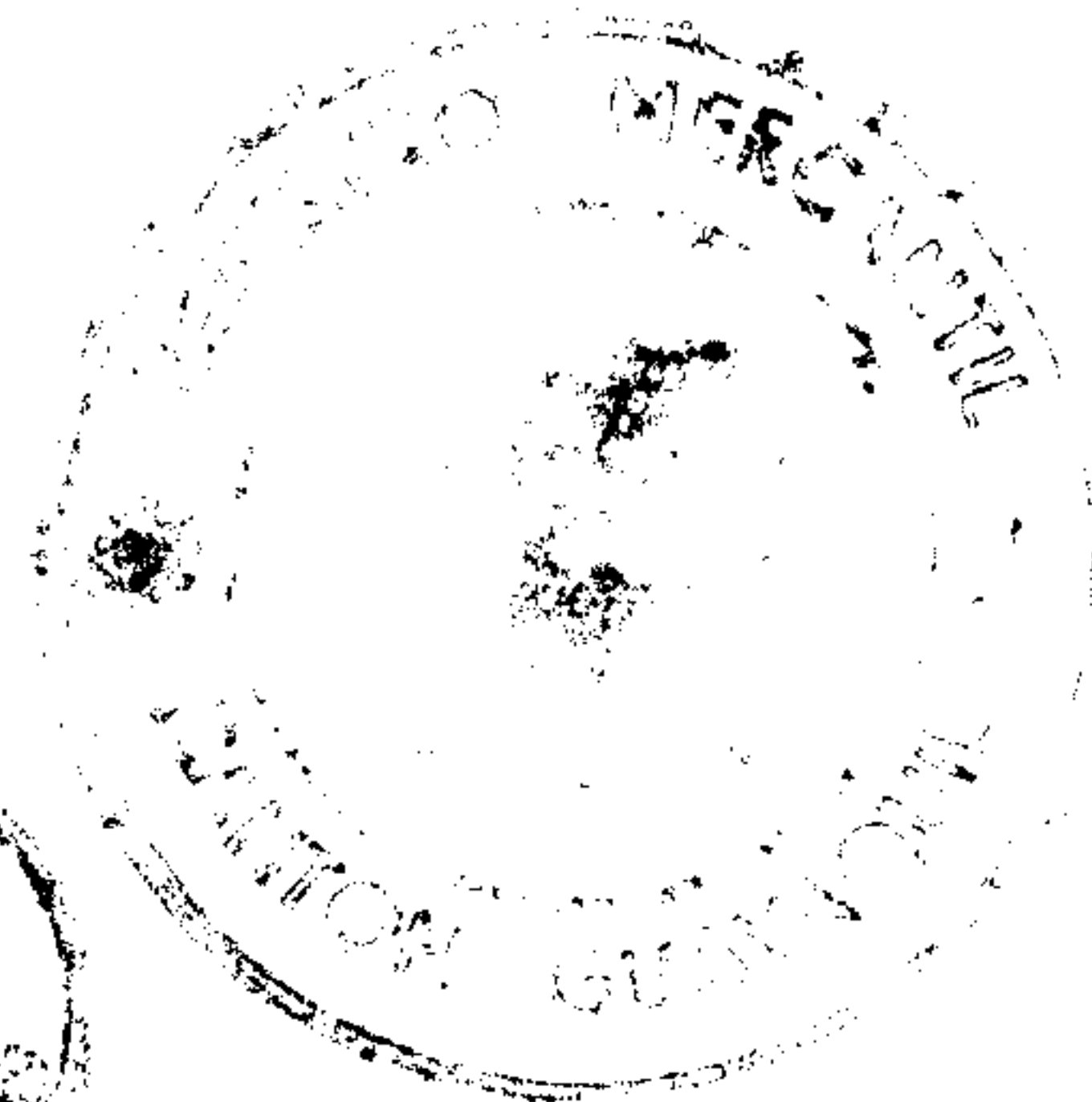
Los Estatutos Sociales de la compañía **PINAFIST S.A.** constan en la escritura pública otorgada ante el Notario Unico del cantón Santa Elena, Ab. José Zambrano Salmón, el día 23 de Marzo de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 5 de Mayo de 1995.

Atentamente,

Mercedes Paladines Lucin
SRA. MERCEDES PALADINES LUCIN
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

Yo, acepto el cargo de **PRESIDENTE**, de la compañía **PINAFIST S.A.**, en la ciudad de Guayaquil, a los 29 días del mes de Abril de 1998.

Guillermo Desintonio Herrera
SR. **GUILLERMO DESINTONIO HERRERA**
C.I. No. 0911130433
Nacionalidad: Ecuatoriana
Dirección: La 17 y Pedro Pablo Gómez



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 412521 Registro Mercantil N°

106201 Repetitivo N° 163401

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 28 de Mayo de 1998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
32490 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, 28 de Mayo de 1998

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil