

Guayaquil, 15 de diciembre de 1997

Ref. # 37.273-I-95

Reemp. 60.152-M-95

Srta.

DIANA ANDRADE MUÑOZ

Ciudad.-

De mis consideraciones;

Cúmplame manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "SICUA S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años. Usted reemplaza al señor Economista Xavier Orrantia Vernaza.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía otorgada ante el Notario Quinto del cantón Babahoyo, el día 22 de agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 5 de octubre de 1995

Atentamente,

T. Almeida
SRTA. AB. TARYN ALMEIDA DELGADO
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

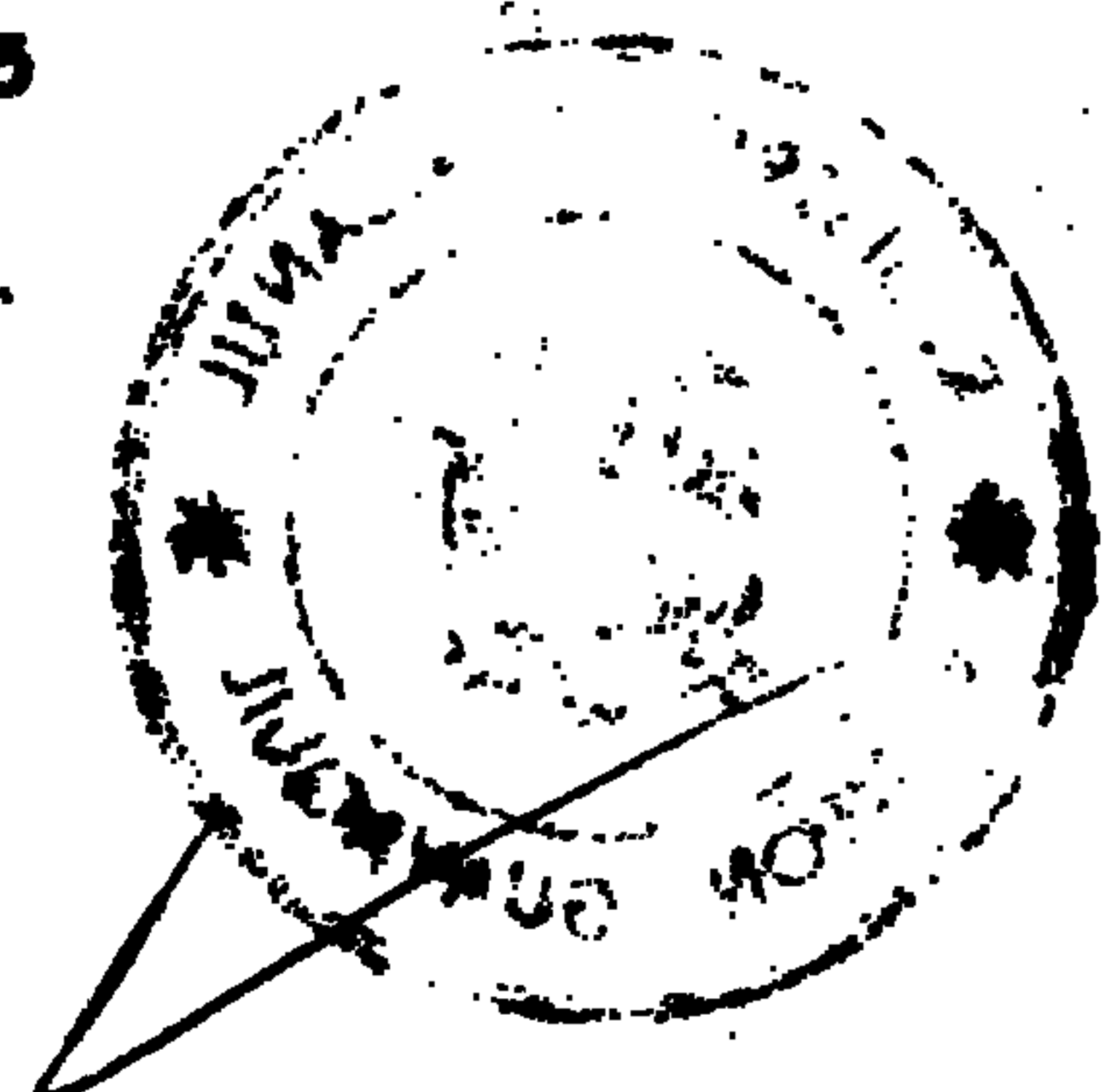
RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "SICUA S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portadora de cédula de ciudadanía N° 091205930-0 y domiciliada en la ciudad de Guayaquil, Quisquis 811 y Machala. Guayaquil, diciembre 15 de 1997.

Diana Andrade Muñoz
SRTA. DIANA ANDRADE MUÑOZ

En la presente fecha queda inscrito este
Nombre de *Presidente*
Folio *9609* Registro Mercantil No.
2214 Repertorio No. *3413*
Se ordena a los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 3 de Febrero de 1998

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

73082
I
3





Se tomó nota de este Nomenclato a foja
60152 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, 3 de Febrero de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALVARO ANDRADE

Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil