

Guayaquil, septiembre 16 de 1997

REP: 3.792- N-96

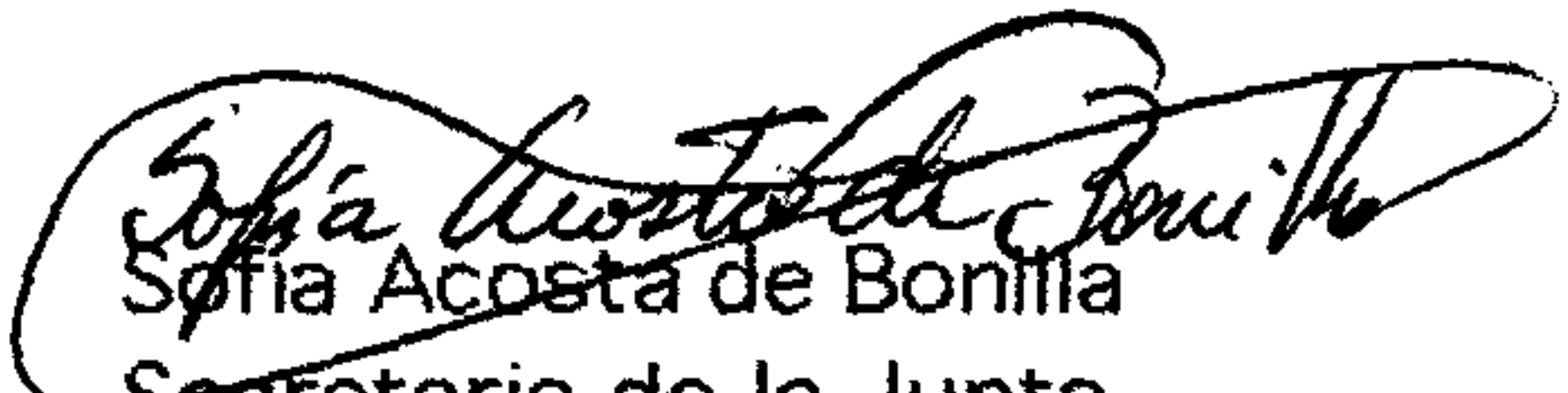
Señora
Silvia Saavedra M. de Toro
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía, SILENCORP S.A. en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como **PRESIDENTA** de la compañía, por el período de cinco años, con las atribuciones y deberes determinados en la ley y en el estatuto social, entre los que figura la representación legal de la compañía, que usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario.

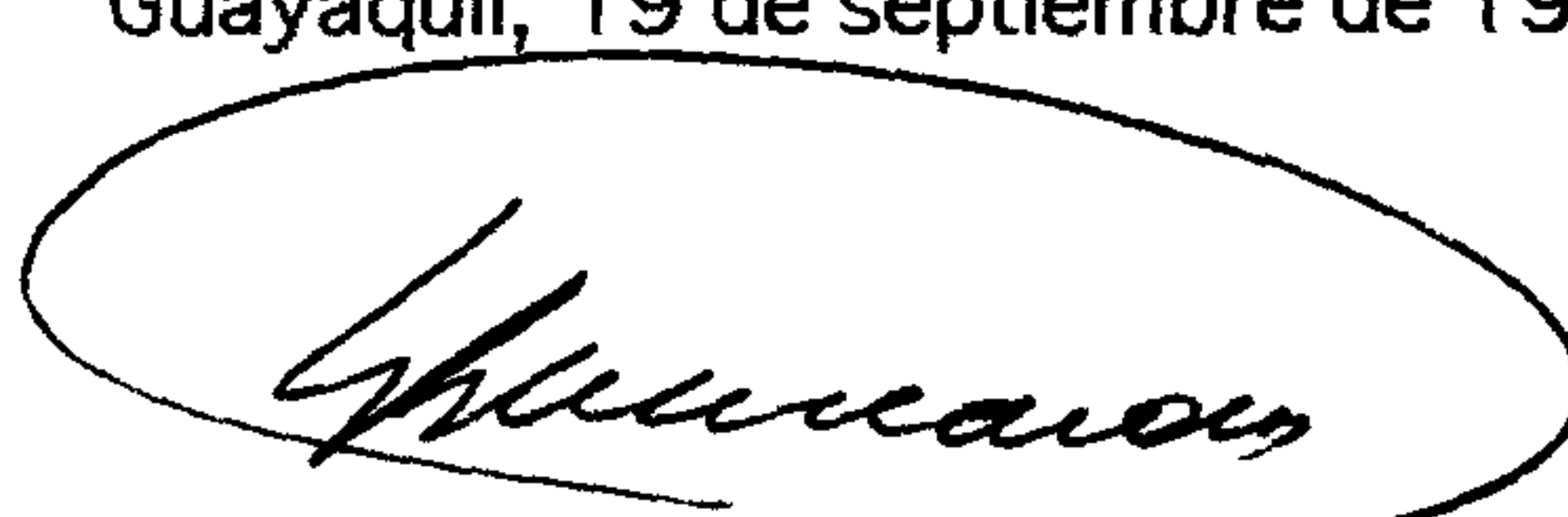
El estatuto social consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo, Abogado Nelson Gustavo Cañarte A., el 22 de diciembre de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 19 de enero de 1996.

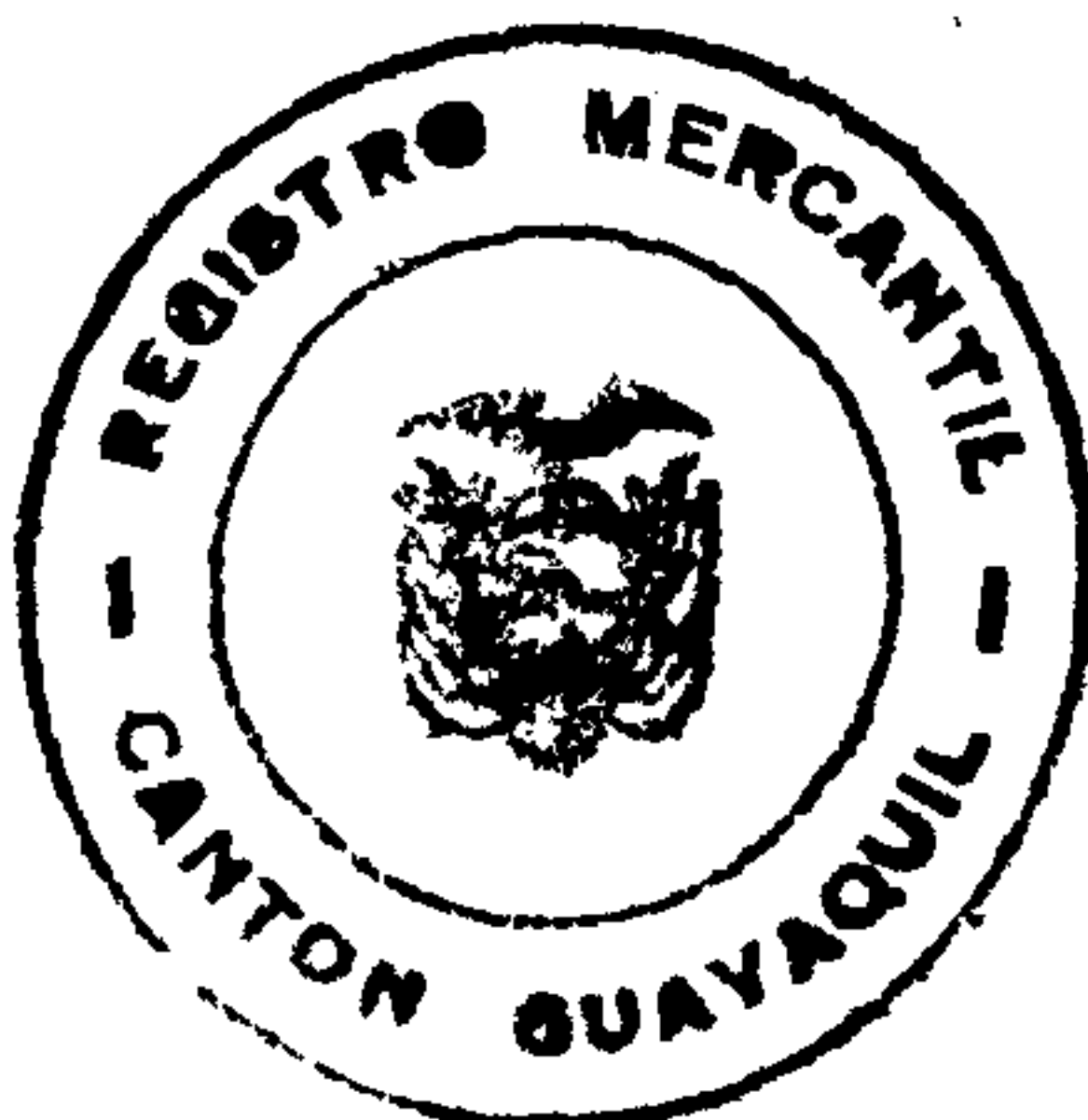
Muy atentamente,


Sofia Acosta de Bonilla
Secretaria de la Junta

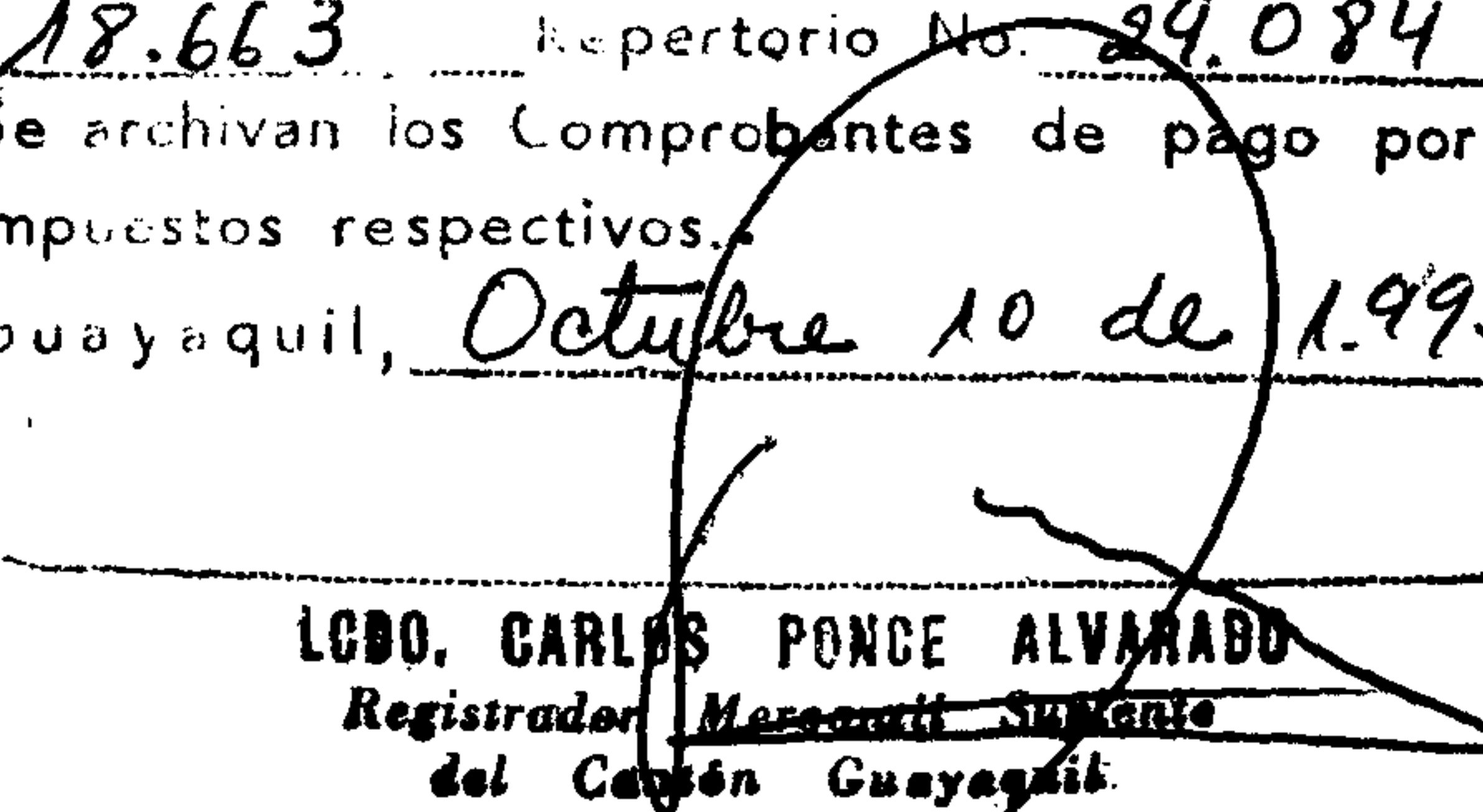
RAZON: Acepto el cargo de Presidenta para el que he sido elegida, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 19 de septiembre de 1997


Silvia Saavedra M. de Toro



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidenta
Folio(s) 66.121 Registro Mercantil No.
18.663 Repertorio No. 29.084
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Octubre 10 de 1997


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil.