

Quito, Abril 30 de 1998

Señor Ingeniero
Marcony Rodríguez D.
Ciudad.

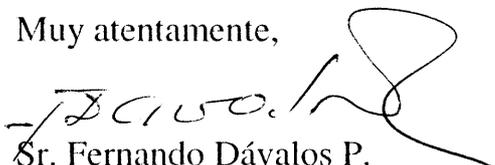
De mi consideración:

Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la Compañía Ecuaválvula S.A. en sesión celebrada el día 28 de Abril de 1998, en uso de la facultad que el confiere el Art. 31, numeral uno de los Estatutos Sociales, designó a usted como PRESIDENTE de la Compañía para el período de cuatro años, a contarse de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

La Compañía Ecuaválvula S.A. se constituyó mediante Escritura Pública, celebrada el 29 de enero de 1980, ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, Doctor Rodrigo Salgado V., y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 4 de Marzo del mismo año.

Particular que llevo a su conocimiento para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,


Sr. Fernando Dávalos P.
Gerente - Representante Legal

Aceptación: En esta fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía Ecuaválvula S.A., Quito 30 de Abril de 1998.

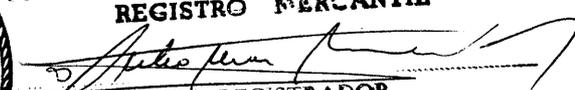


Ing. Marcony Rodríguez D.

MARCONI ANTONIO RODRIGUEZ DERROSSI
C.I. 170195457-8



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 3315 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 3 - JUN. 1998
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.