



TERBO S.A.

Guayaquil, 14 de Julio de 1999

REFERENCIAS

74.744 - M - 96

Reem. 96.170 - M - 96

Sr.

Galo Andrés Estrella Morán

Ciudad.

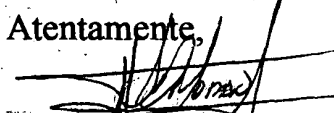
De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **TERBO S.A.**, en sesión celebrada el día de ayer tuvo el acierto de elegirlo Presidente de la Empresa, en reemplazo del Señor Manuel Benitez Vite. De acuerdo con los Estatutos Sociales, corresponde a usted, reemplazar al Gerente General y ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, requiriendo autorización de la Junta General, para la enajenación y gravamen de inmuebles de propiedad de la compañía. El período de duración de su cargo será de cinco años.

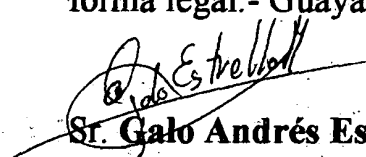
Los mencionados Estatutos Sociales, se otorgaron ante el Notario Quinto de Guayaquil, Ab. Cesario Condo Chiriboga, el 7 de Noviembre de 1996, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 9 de Diciembre de 1996.

El designado es ecuatoriano, con cédula de Identidad 0915323745 y la dirección declarada es la Cdla. Atarazana Av. Democracia Mz. A-6 Villa 1, el anterior nombramiento se inscribió el 12/Dic/96. Lo agregado.- Vale.-

Atentamente,


Ing. Juan de Dios Morán Peña
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo conferido a mi favor y prometo desempeñarlo en toda forma legal.- Guayaquil, 14 de Julio de 1999.-


Sr. Galo Andrés Estrella Morán

CDLA. ATARAZANA AV. DEMOCRACIA MZ. A-6 VILLA #1
TLEFS: 293143, 293145, TLFAX: 291404
Guayaquil - Ecuador

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 38.990 Registro Mercantil No.
11.684 Repertorio No. 16.203

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 22 de Julio de 1999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a folio
76.170 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, 22 de Julio de 1999

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

Los mencionados datos son los que se encuentran en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en la fecha de inscripción de este documento, y se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

El presente documento es un extracto de la información contenida en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en la fecha de inscripción de este documento, y se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

GUAYACIL

Acepto el cargo conferido a mi favor y firmo en Guayaquil, 14 de Julio de 1999.

Dr. Andrés Bello

GUAYACIL