

REF: 20.873/M/97

REEM: 32.504/M/97

77666

HUCELSA S.A.

Guayaquil, 1 de octubre de 1998

Sra.

TERESA DE FATIMA YAGUAL ALVAREZ

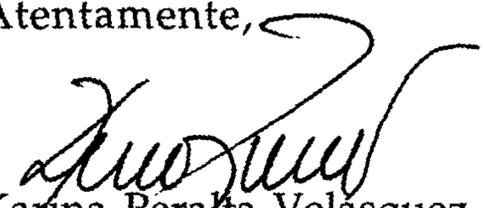
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **HUCELSA S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la compañía por el lapso de cinco años que fija el estatuto social, en reemplazo del señor Ottón Villamar Rocha quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registrador Mercantil el 4 de junio de 1997. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial, y extrajudicial de la misma.

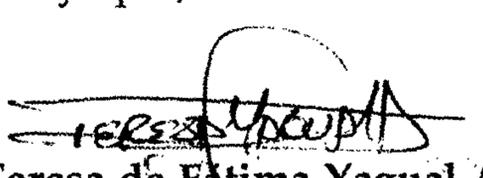
HUCELSA S.A., se constituyó el 17 de febrero de 1997 en la ciudad de Santa Elena ante el Notario Público del cantón, Ab. José Zambrano Salmon y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 15 de abril de 1997.

Atentamente,


Karina Peralta Velásquez
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

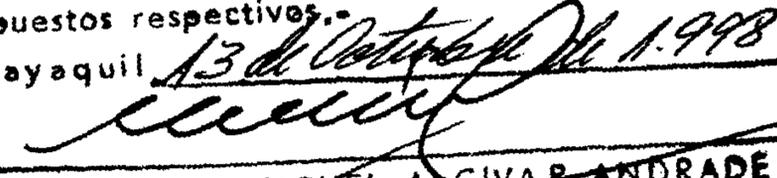
Razón: Acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 1 de octubre de 1998


Teresa de Fatima Yagual Alvarez
C.C.: 090971934-6
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Av. 9 de Octubre 1911, Ed. Finansur piso 11

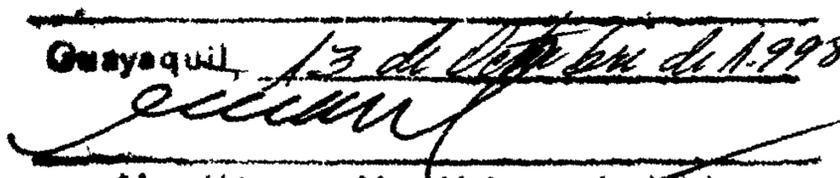
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 79.014 Registro Mercantil No.
20.491 Repertorio No. 31.077
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 13 de Octubre de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
32.504 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 13 de Octubre de 1998


Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil