

Ref. 60223-M-97

C
Guayaquil, 28 de Diciembre del 2001.

Señora Doña
ROSSINIA TORRES NAVARRETE
Ciudad

ASM

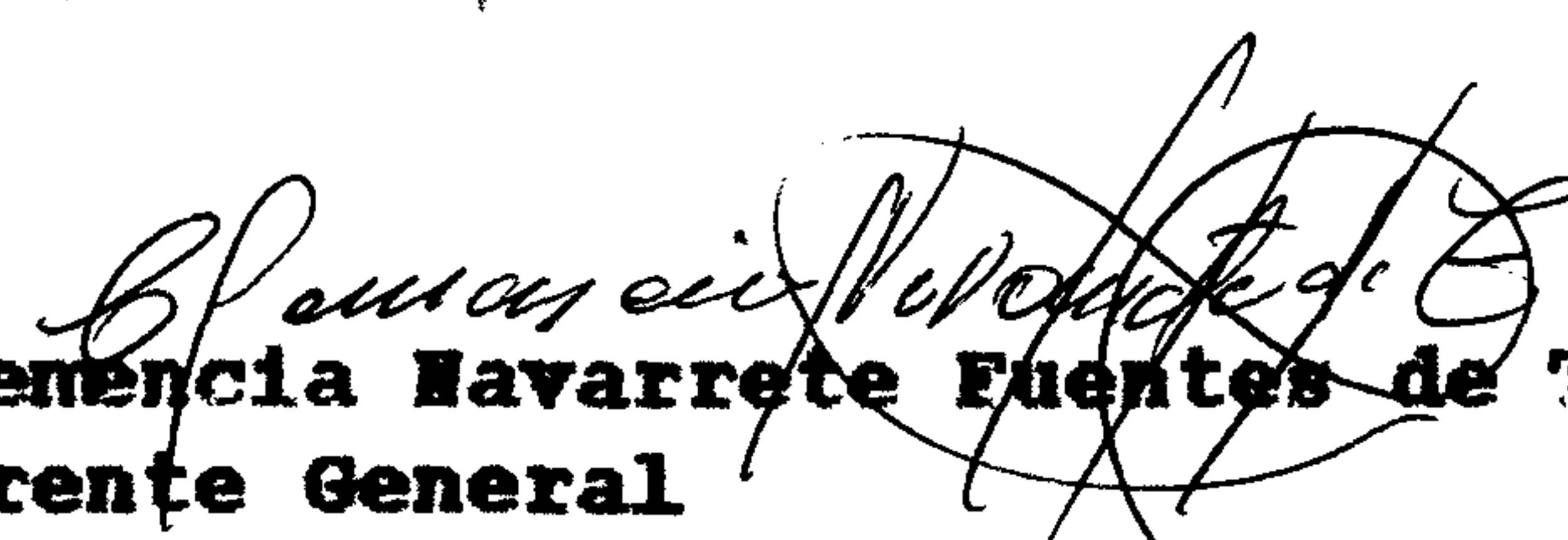
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **CAPINSA S.A.**, reunida el día 27 de Diciembre del 2001, ha tenido el acierto de designarla para el cargo de **PRESIDENTA** de la empresa, por un periodo de **CINCO AÑOS**.

En ejercicio de sus atribuciones corresponderá a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, únicamente cuando subrogue a la Gerente General, al tenor de lo previsto en el Artículo Octavo del Estatuto.

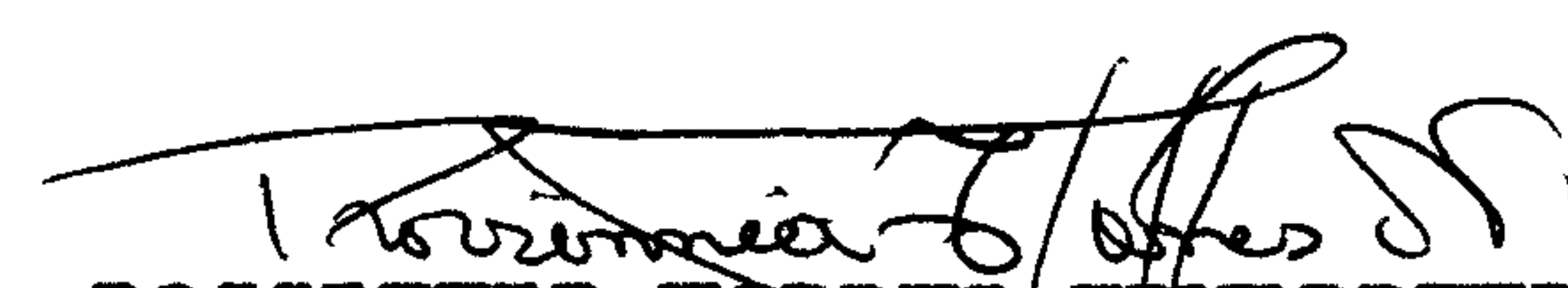
La compañía se constituyó el día 29 de Julio de 1997, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Gastón Aycart Vincenzini, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de Agosto de 1997.

Atentamente,


Clemencia Navarrete Fuentes de Torres
Gerente General

Razón: Acepto el cargo de **PRESIDENTA** para el cual he sido nombrada.

Guayaquil, 28 de Diciembre del 2001.-


ROSSINIA TORRES NAVARRETE



En la presente fecha queda inscrito este
financiamiento de Presidente

Período 1871-1873 Registro Mercantil No.
320 Reporte No. 505

Se archivarán los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Enero de 2002

ERA, NORMA PLATA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil