

Guayaquil, 11 de Mayo de 1.998

81452



Señorita
GISELA VALAREZO VILLEGAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

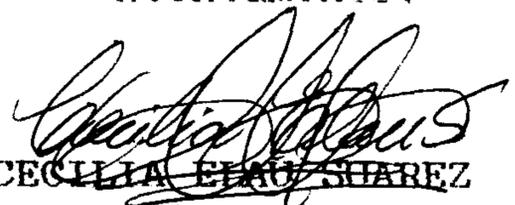
Cúpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **PUNTAZUL S.A.** en su Sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a Usted **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso estatutario de **CINCO AÑOS**.

En consecuencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Ceballos Arboleda, el 16 de Abril de 1.998, e inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 11 de Mayo de 1.998.

Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


CECILIA ERAZO SUAREZ
PRESIDENTE DE LA JUNTA

RAZON: Gisela Valarezo Villegas, portadora de la Cédula de Ciudadanía No. 091879228-4, de nacionalidad Ecuatoriana; acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **PUNTAZUL S.A.**, y declaro que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.- Guayaquil, 11 de Mayo de 1.998.-


GISELA VALAREZO VILLEGAS



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 38-178 / Registro Mercantil No.

9.750 / Repertorio No. 14.946

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de Mayo de 1998

[Signature]

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil