

Guayaquil, 4 de Junio de 1998

Sr. Dn.

GUILLERMO HENRIQUEZ VALENCIA

Ciudad .-

De mis consideraciones :

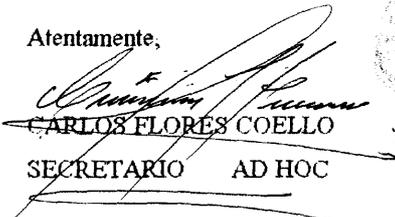
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compañía PILCOSA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de PRESIDENTE por el período estatutario de cinco años.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligación relativa al objeto social, sin necesidad de autorización alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía, autorizada el 27 de Enero de 1998, por el Notario Público Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bódero, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 29 de Mayo de 1998.

La representación de la compañía es titular de la cédula de identidad # 0910989334, su nacionalidad es ecuatoriana y su domicilio es : Manzana GG, villa número 1, cuarta etapa, de la Ciudadela ALBORADA, ciudad de Guayaquil.

Atentamente,

  
CARLOS FLORES COELLO  
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compañía PILCOSA S.A.

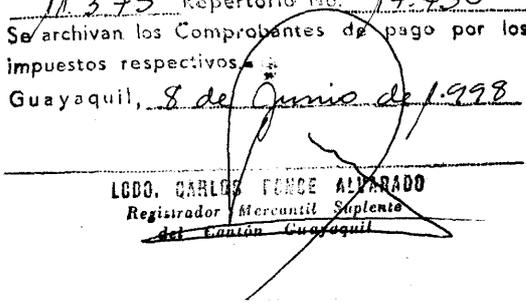
Guayaquil, 4 de Junio de 1998

Atentamente,

  
GUILLERMO HENRIQUEZ VALENCIA

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 43-873 Registro Mercantil No. 11.375 Repertorio No. 17.430  
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Junio de 1998

  
LCGO. CARLOS FONSE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil



REF.: 41.864-M-98

81802