

Guayaquil, 20 de enero del 2.000

REF: 56.263 M 98
REM: 57.579 M 98

Señor:
JACINTO BOHORQUEZ PATIÑO
Ciudad

Estimado señor:

Cúmpleme informarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía PUNANCORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE de la misma por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones constantes en el estatuto social de la misma. Usted reemplaza al Sr. Alfredo Bohorquez Alvear, quien renunció habiendo sido su nombramiento inscrito el 28 de julio de 1998.

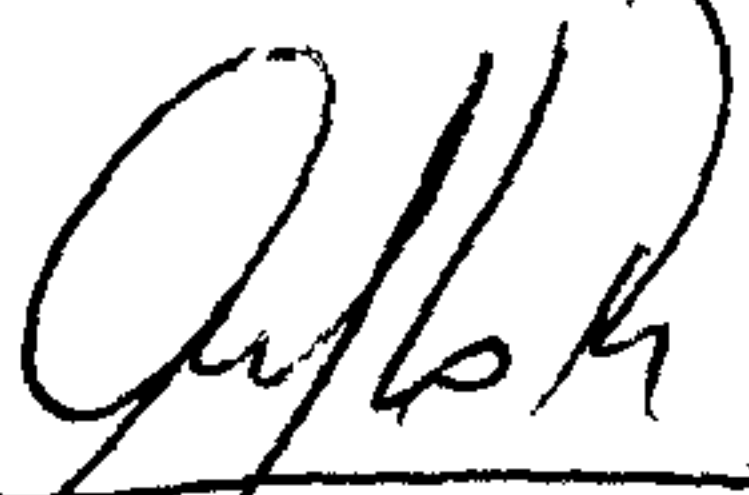
Usted subrogará al gerente general en caso de falta o ausencia de este en todas las atribuciones que le faculten en el estatuto social de la compañía.

El estatuto social de la compañía consta de la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 29 de junio de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 21 de julio de 1998.

Atentamente,


ALFREDO BOHORQUEZ ALVEAR
Presidente de la Junta

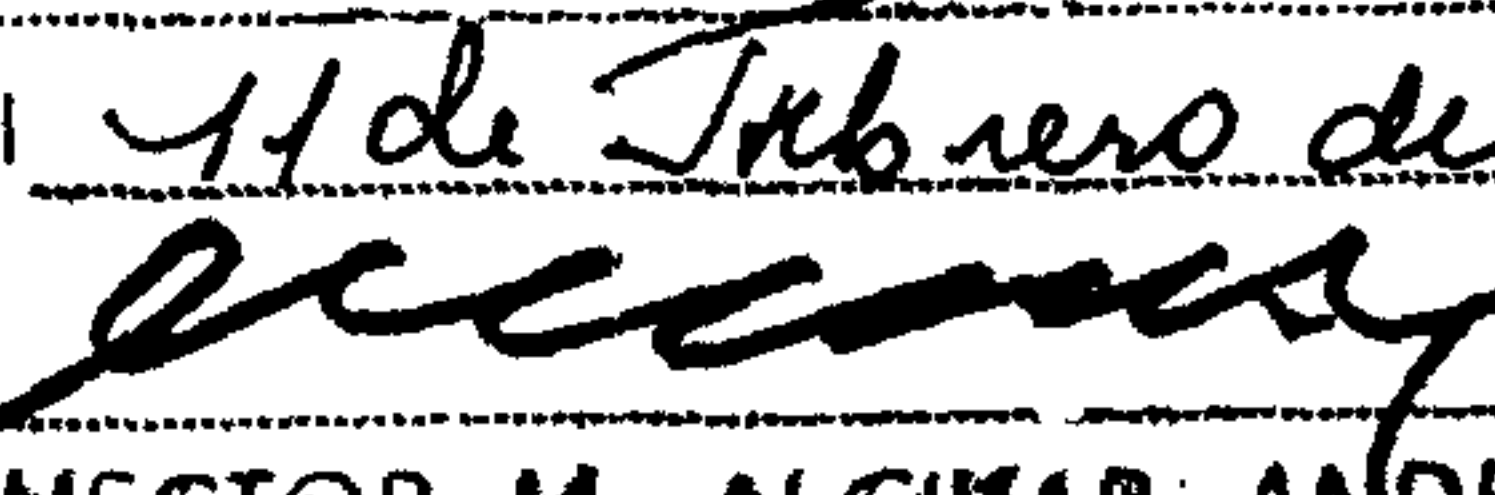
ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la compañía PUNANCORP S.A., para el cual he sido elegido.- Guayaquil, veinte de enero del dos mil.-


JACINTO BOHORQUEZ PATIÑO
Presidente

JACINTO ALFREDO BOHORQUEZ PATIÑO
Nacionalidad: Ecuatoriana
Cédula de Ciudadanía No. 090174282-5

Se tomó nota de este Nombramiento a fôja
57849 del Registro Mercantil de 1.998

Guayaquil 11 de Febrero del 2.000

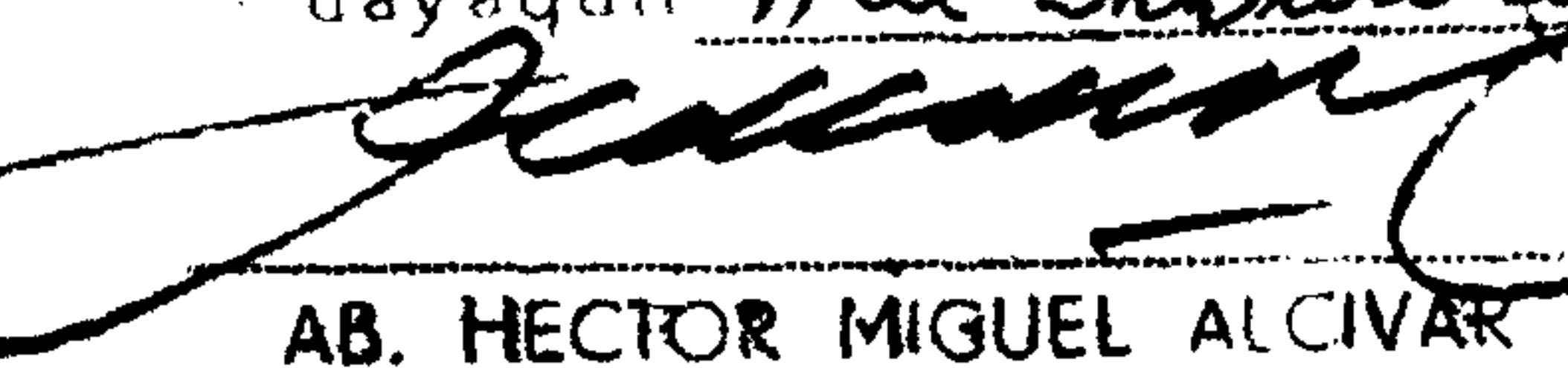

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 7.892 Registró Mercantil No.
2295 Repertorio No. 1975

Se archivan Los Comprobantes de pago
por los Impuestos respectivos.

Guayaquil 11 de Febrero del 2.000


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil