

83609.

Guayaquil, Diciembre 17 de 1998

REF: 95.345-M-98

Señor
JUAN GUSTAVO ELAO PORTILLA
Ciudad.-

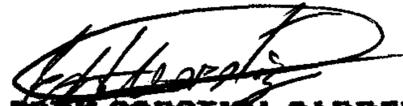
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **COMSERLAD S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 16 de Noviembre de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 17 de Diciembre de 1998.

Muy atentamente,


EDDY GOROTIZA CABRERA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **COMSERLAD S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0907656573, con domicilio en Cda La 34ava. y Oriente (esquina).- Fecha Ut-Supra.

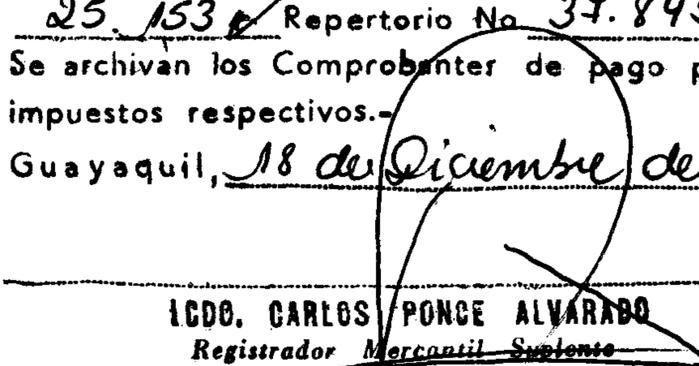

JUAN GUSTAVO ELAO PORTILLA
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 95 934 Registro Mercantil No.
25.153 Repertorio No. 34.895

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 18 de Diciembre de 1998


ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil