

Guayaquil, Marzo 23 de 1999

Señor
EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
Ciudad.-

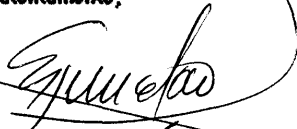
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **HOLBU 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 25 de Febrero de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 17 de Marzo de 1999.

Muy atentamente,

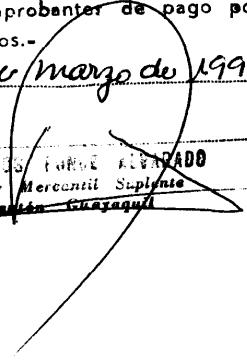

ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **HOLBU S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0912795747, con domicilio en G. Lara # 6827 y Azuay.- Fecha Ut-Supra.


EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓
Folio(s) 162 y 3 Registro Mercantil No.
4.609 Repertorio No. 6.505
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 25 de marzo de 1999


LCDO. CARLOS JORGE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil