

Cuayaquil, 18 de junio de 1999

Señor
JAIME ALBERTO BARBA YCAZA
 Ciudad. -

90-037

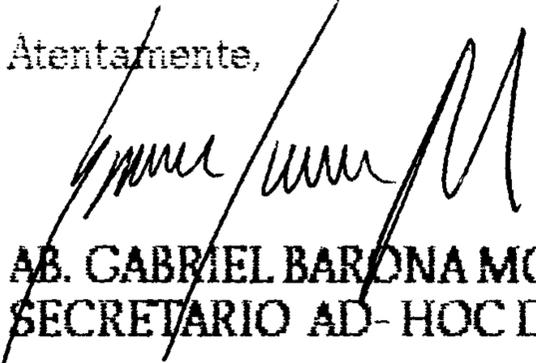
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "STONECORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

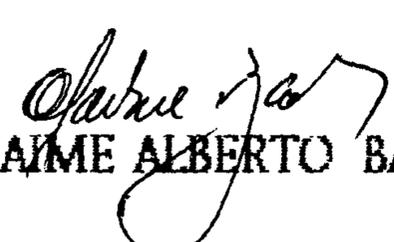
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"STONECORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Undécimo del cantón Guayaquil el día 30 de abril de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 18 de junio de 1999.

Atentamente,


AB. GABRIEL BARONA MOREY
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "STONECORP S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía N° 0904151628 y domiciliado en Guayaquil, en la ciudadela Sauces II, Mz. F 55, Villa N° 8, Guayaquil, 18 de junio de 1999.


SR. JAIME ALBERTO BARBA YCAZA

En la presente fecha queda inscrito esta

Nombramiento de Presidente

Folio(s) 35.546 Registro Mercantil No.

10.493 Repertorio No. 14.533

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

Guayaquil, 30 de Junio de 1999



~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~