

REF: 25.762 M 77
34.520 I 91

Guayaquil, Abril 15 de 1998

9174

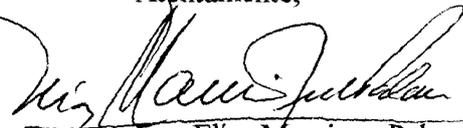
Sr. Ing.
Ricardo Palau Jiménez
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que el Directorio de **EQUIDOR S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo **PRESIDENTE** del Directorio y de la Compañía por el lapso de dos años, con las facultades señaladas en el Estatuto entre las que figura la determinada en el Artículo Décimo Primero del mismo, que dice: La representación legal, judicial y extrajudicial de EQUIDOR S.A. queda confiada al Presidente de la Compañía y al Gerente General de la misma, quienes actuarán en forma individual, esto es, cada uno de ellos sólo. En la forma dispuesta, tales funcionarios ejercerán la representación de la Compañía, extendiéndose la misma a todos los asuntos relacionados con su giro o tráfico, en operaciones comerciales, civiles o de cualquier naturaleza, incluyendo la constitución de prendas de toda clase con las limitaciones que constan en el Estatuto.

El Estatuto Social vigente de EQUIDOR S.A. consta de la escritura pública que autorizó el Notario Séptimo de Guayaquil, el 18 de Octubre de 1991, inscrita en el Registro Mercantil, Libro de Industriales de Guayaquil, el 4 de Diciembre del mismo año.

Atentamente,



Ing. Elias Manrique Palau
Secretario de la Sesión

RAZON: Acepto el cargo de Presidente del Directorio y de la Compañía para el cual he sido reelegido según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Abril 15 de 1998



Ing. Ricardo Palau Jiménez
C.I. 0902090182



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente del Directorio
Folio(s) 40.443 Registro Mercantil No.
10441 Repertorio No. 16021
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 26 de mayo de 1998

1000. CARLOS FONCE ALVAREZ
Registrador Mercantil Sucesor
del Cantón Guayaquil