

SABELLA S.A.

Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, Noviembre 23 del 2000

Doctor
ENRIQUE VALLE ANDRADE
Ciudad.-

101360

De mis consideraciones :

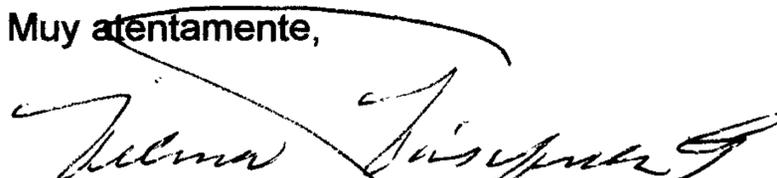
Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía SABELLA S.A. celebrada el día de hoy, lo ha designado a usted **PRESIDENTE** para un periodo de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de su cargo ejercerá las atribuciones constante en el Estatuto Social de la Compañía, entre las que se incluyen las de representar legal, judicial y extrajudicialmente a la compañía.

La compañía SABELLA S.A. fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Ivole Zurita Zambrano, el 23 de Marzo del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 24 de Abril del 2000.

Todo lo cual pongo en su conocimiento para los fines legales pertinentes.

Muy atentamente,


AB. VILMA VASQUEZ GONZAGA
SECRETARIA AD-HOC

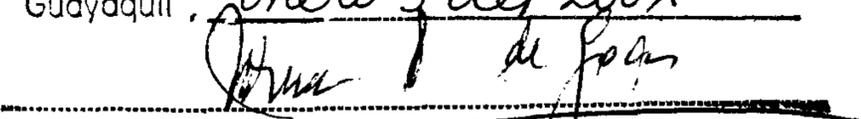


Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.
Guayaquil, Noviembre 23 del 2000


DR. ENRIQUE VALLE ANDRADE
Nacionalidad : Ecuatoriana
Domicilio : Junin # 200 y Panamá .
C.C. : # 090071110-2
Telf. 562277

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 378 Registro Mercantil No.
84 Repertorio No. 104
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, Enero 9 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil