

2

Guayaquil, Abril 27 del 2001

Señorita
MARIA LUISA BRACCO VERA
Ciudad.-

103 860

De mis consideraciones:

Ref: 46893-M-01

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

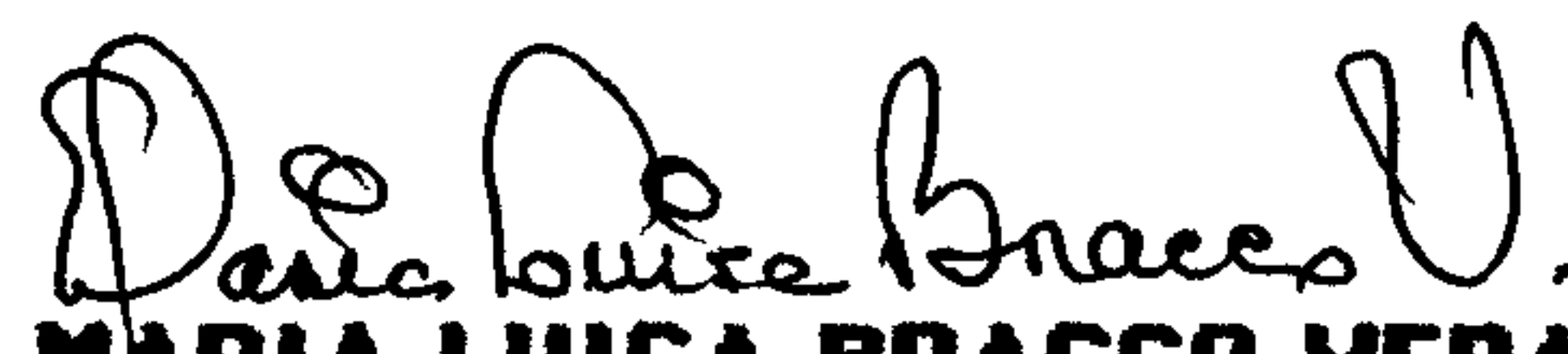
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 16 de Abril del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de Abril del 2001.

Muy atentamente,


JUAN GUSTAVO ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **FIVELSA S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía * 0907770564.-
Guayaquil, Abril 27 del 2001.


MARIA LUISA BRACCO VERA
PRESIDENTE



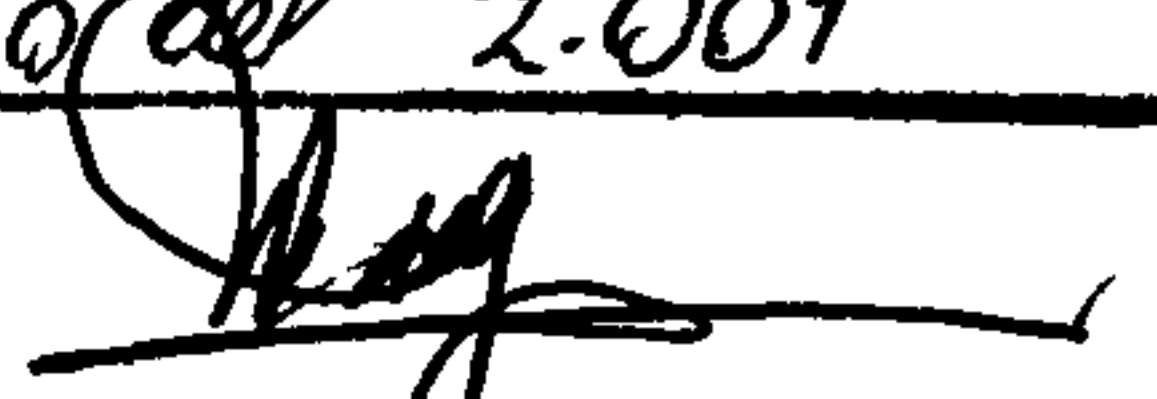
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Presidente*

Folio(s) *48.440* Registro Mercantil No.

10.965 Repertorio No. *14.725*

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, *2 de mayo del* 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL