

Ref. 40737 - M - 01

ELEMBARDO S.A.

Guayaquil, 19 de Abril del 2.001.

Señor
LUPERCIO ALVARADO REYES
Ciudad. -

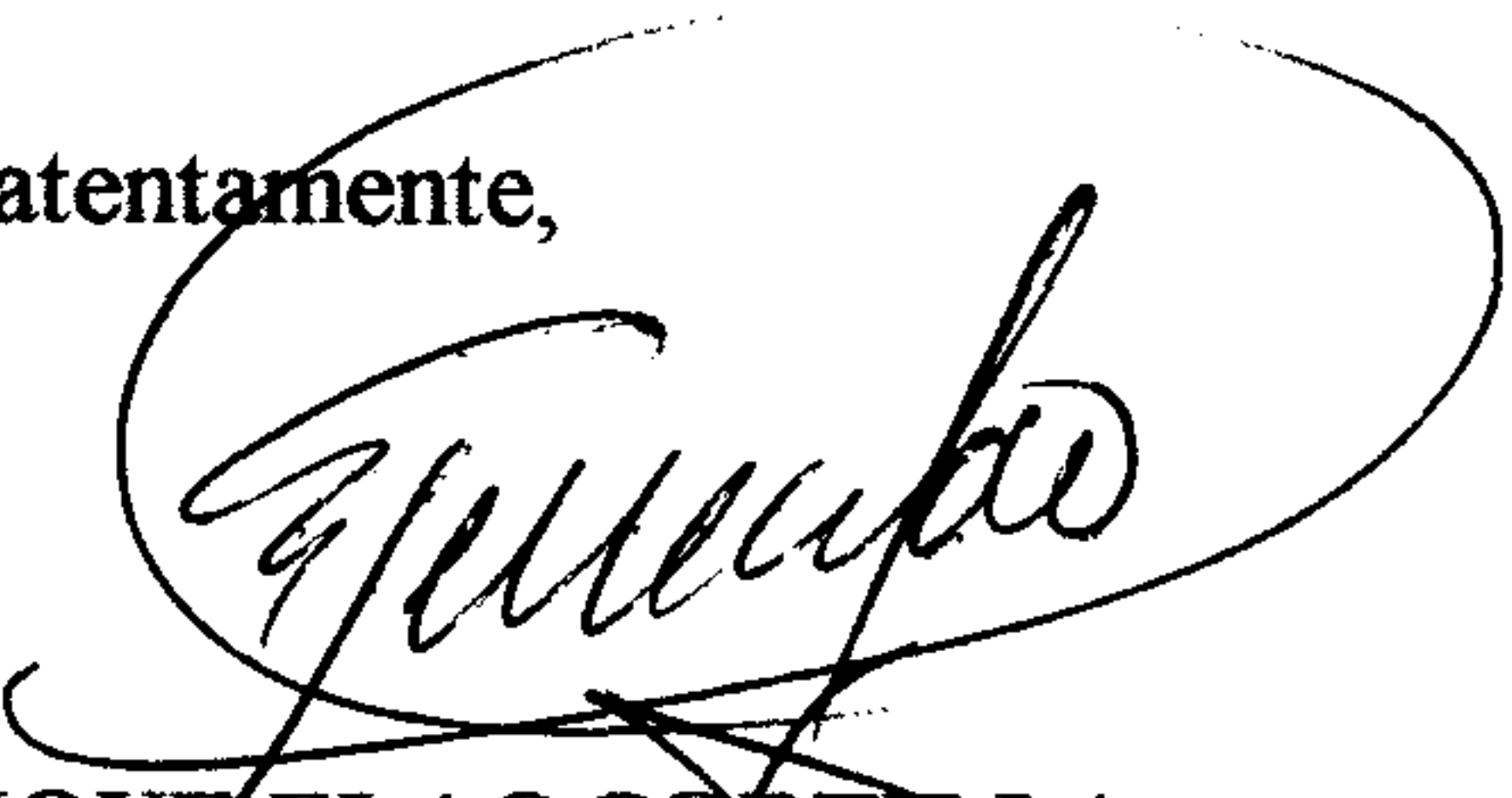
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ELEMBARDO 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.

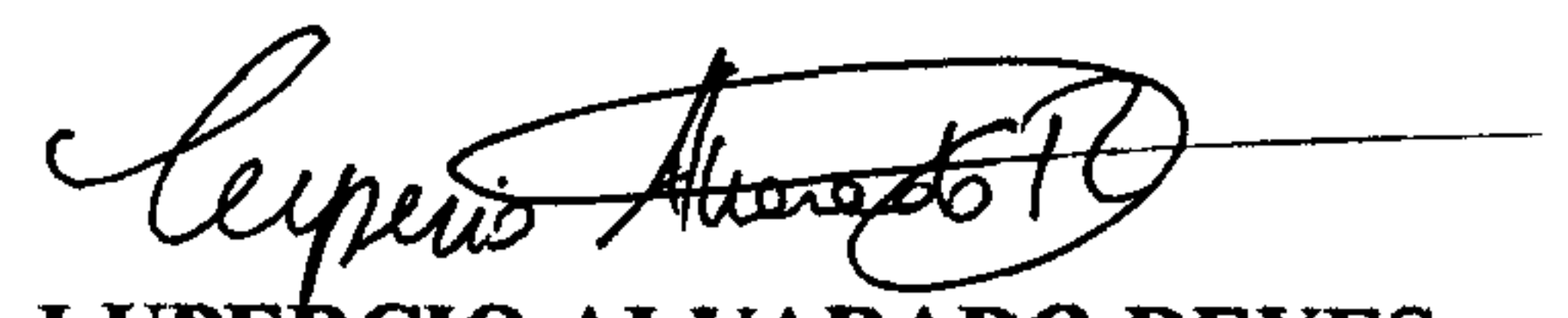
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, **AB. IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 6 de Febrero del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 de Abril del 2.001.

Muy atentamente,

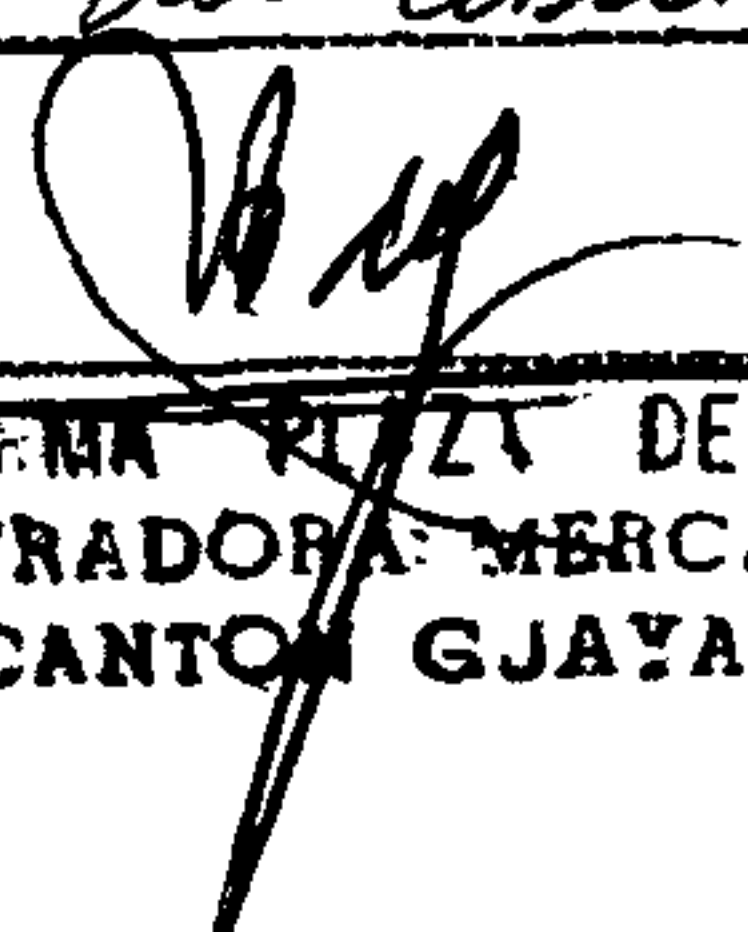

ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **ELEMBARDO S.A.**, para la cual he sido elegido. Guayaquil, 19 de Abril del 2.001.


LUPERCIO ALVARADO REYES
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE ✓
Folio(s) 46944 ✓ Registro Mercantil No.
10518 ✓ Repertorio No. 14066 ✓
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 25 del abril del 2001 ✓


DRA. NORMA RIZZO DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYACUIL