

Guayaquil, 10 de abril del 2000.

REEM: 12.748/M/98

Señor
PEDRO PINCAY BOZADA
SARE S. A.
Ciudad.-

20

OK - 19476

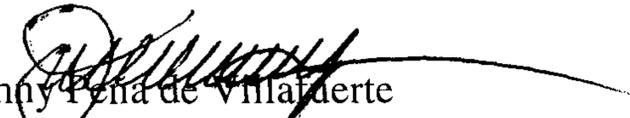
De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía Sare S. A. celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegirlo como **GERENTE GENERAL** de la misma por el lapso de **CINCO AÑOS** y de conformidad con el artículo vigésimo sexto del Estatuto, usted tiene conjuntamente con el Presidente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza a la señora Jenny Peña de Villafuerte quien renunció y cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 13 de febrero de 1998.

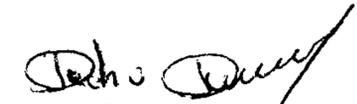
La escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución de la Compañía, otorgada el 25 de febrero de 1981, ante el Notario Abogado Germán Castillo Suárez, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 10 de abril del mismo año.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

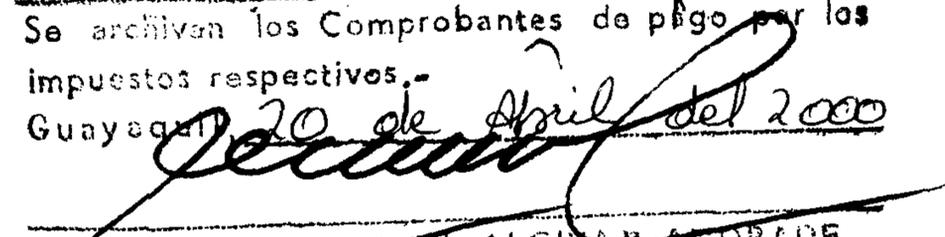
Muy atentamente,


Jenny Peña de Villafuerte
Secretario

Conste que el día de hoy, 10 de abril del 2000, acepto el nombramiento que antecede, dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 1300489448 y con domicilio en la Vía La Puntilla - Samborondón kilómetro dos y medio, Residencias del Tornero, solares 12 y 13.


PEDRO PINCAY BOZADA
GERENTE GENERAL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente general
Folio(s) 23.7870 Registro Mercantil No.
6.953 Repertorio No. 8.870
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 20 de Abril del 2000

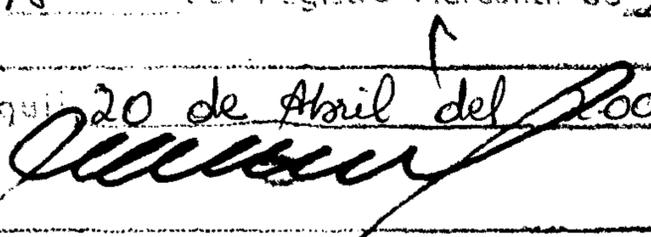

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

E. V. A. :

N.º :

Se otorgó por el presente Nominamiento a foja
12.748 del Registro Mercantil de 1.998

Guayaquil 20 de Abril del 2000


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil