

Guayaquil, 25 de Agosto de 1999.

Ref. # 11.779-I-88

[Handwritten mark]

Sra.
Mafalda Avila Alvarado.
Ciudad.

22.535-I-94

[Handwritten mark]

27680

19

De mis consideraciones:

Me es grato llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Socios de la Compañía ARENERA AN# ROPEVI CIA LTDA. constituida mediante Escritura Pública otorgada el 13 de Abril de 1988, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Mayo de 1988 de fojas 11.779 a 11.795. NO 1.166 del Registro Mercantil. Rubro de Industriales y anotada bajo el No 8.689 del Repertorio. Junta que fue celebrada el VEINTE Y TRES de AGOSTO de MIL NOVECIENTOS NOVENTA Y NUEVE; decidieron nombrar a Ud. Para que ocupe el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de cinco años de acuerdo a lo dispuesto en los Estatutos de la Compañía.

Esta designación ha sido hecha de conformidad con lo dispuesto en el Art. # 16 y 17 de los Estatutos Sociales de la Compañía.

FELICITANDOLA POR SU DESIGNACION, quedo de Ud.

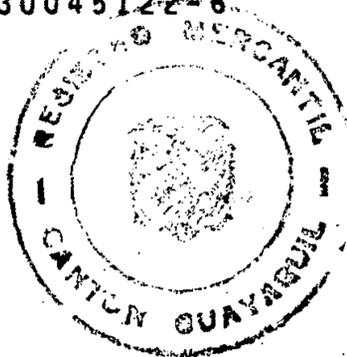
Atentamente,

[Signature]
Carolina Penalta.
Secretaria AD-HOC.

Acepto el cargo de PRESIDENTE en Guayaquil, a los veinte y cinco de agosto de mil novecientos noventa y nueve.

[Signature]
Mafalda Avila Alvarado.

C.I. 030045122-6



En la presente *[fecha]* queda inscrito este Nominamiento de *[Presidente]*
Folio(s) *17884* Registro Mercantil No. *17643*
Repertorio No. *24113*
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, *19 de octubre de 1999*

LDO. CARLOS FENDE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil