



Manta, 17 de diciembre de 2007.

Señor
INTENDENTE DE COMPAÑÍAS
Portoviejo.-

De nuestras consideraciones:

Por medio de la presente hacemos conocer que la Compañía Inversora NUNDEL S.A., a través de su Representante Legal señor Dino Feijoo, ha cedido una acción en el capital social de la Compañía Empacadora Bilbo S.A. BILBOSA.

Cesionario.-

Nombres y Apellidos: Gustavo Martín Herrera Andrade.

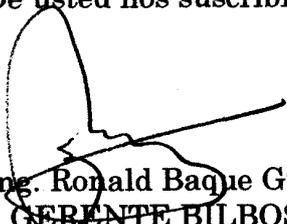
Número de cédula: 131031345-5

Tipo de inversión: Nacional

Conforme a lo dispuesto en la Ley de Compañías se ha registrado la expresada transferencia en el Libro de Acciones y Accionistas de la compañía.

Adjuntamos copia de la comunicación.

De usted nos suscribimos atentamente.


Ing. Ronald Baque Guevara.
GERENTE BILBOSA



19 DIC. 2007

34175
3151

*Los MANDOS ZAMBRANO
P.F. VERIFICAR DATA. Comprobado
con el sistema y usar el
casilla con la siguiente
en Asistencia # 007-11-11-07
Si PROCEDE ALGUNAS de
información
21-1-08
2008-01-21*

Manta, noviembre 27 del 2006.

Ingeniero.

Ronald Baque Guevara

GERENTE DE LA COMPAÑÍA EMPACADORA BILBO S.A. BILBOSA

Ciudad.

De nuestras consideraciones:

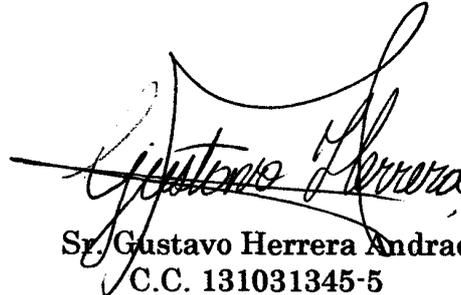
Mediante esta comunicación nos es grato hacerle conocer que la Compañía Inversora NUNGEL representada por el señor Dino Feijoo, ha cedido una Acción en el capital social de la compañía al Accionista Gustavo Martín Herrera Andrade al precio de un dólar.

Particular que le comunicamos para los fines legales pertinentes, a fin de que se comunique a la Superintendencia de Compañías y se tome nota en los correspondientes libros societarios.

Nos suscribimos atentamente;



Sr. Dino Feijoo
Inversora NUNGEL S.A.



Sr. Gustavo Herrera Andrade
C.C. 131031345-5



EMPACADORA BILBO S.A.

Firma Autorizada

28.11.2007



PAPEL NOTARIAL

Nº 657527



ACTA DE DIRECTORIO

ESC. MARIA DEL ROSARIO ZOCCOLA UBILLA - 06307/7

En la ciudad de Montevideo, 27 de septiembre de 2004., siendo la hora 12:00, se reúne el Directorio electo, a fin de tratar los siguientes asuntos:

El Sr. DINO JAVIER FEJOO CHONG.

Resuelve en su carácter de Presidente aceptar la designación efectuada por la Asamblea de Accionistas, tomando desde este momento plena posesión de sus cargos, como Presidente y único Director de la referida sociedad.

Sin mas se levanta la sesión a la hora 12:40 del 27 de septiembre 2004.

[Handwritten signature of Dino Javier Fejoo Chong]

DINO JAVIER FEJOO CHONG

CONCUERDA bien y fielmente con el original de su mismo tenor (Estatutos de "Inversora Nungel Sociedad Anónima", su inscripción en el Registro de Personas Jurídicas, Sección Comercio y acta número 7 del Libro de Actas de Asamblea y Directorio de "Inversora Nungel Sociedad Anónima"), que tuve a la vista y compulsé.-

EN FE DE ELLO, a solicitud de parte y a sus efectos, expido el presente que signo, firmo y sello en Montevideo, el cinco de abril de dos mil seis.-

[Handwritten signature of Rosario Zoccola Ubilla]
ROSARIO ZOCCOLA UBILLA
Escribana

Montevideo 27 de Septiembre de 2004 - 657527 - [Handwritten notes]

Pres. del D. J. cial
Accionistas \$ 1.200
Propio \$ 222
[Handwritten initials]





PAPEL NOTARIAL

CK Nº 321524



ESC. URBANO RAUL ZOCCOLA UBILLA - 06861/5

AMUUEL OF
016
10N X 550
NO N 107

) -

CERTIFICO QUE.-I) INVERSORA NUNDEL S.A., RUC No.21 498003 0016 es persona jurídica hábil y vigente , fue constituida en la ciudad de Montevideo , el día 20 de abril de 2004 , por un plazo de 100 años desde su constitución., habiendo sido sus Estatutos aprobados por la Auditoría Interna de la Nación el día 1º de junio de 2004 , inscriptos en el Registro Nacional de Comercio con el número 5090 el 21 de junio de 2004 el 5 de mayo del 2005 y publicados en legal forma en el Diario Oficial y en El Edicto Uruguayo .-La administración de la sociedad estará a cargo de un Administrador o un Directorio de acuerdo al artículo 16 de los Estatutos , - Del artículo 22 de dichos Estatutos surge que el Administrador , el Presidente o el Vicepresidente del Directorio indistintamente , o dos Directores conjuntamente, representarán a la sociedad .- Por Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas del día 27 de septiembre de 2004, fue designado Presidente del Directorio el Sr. DINO JAVIER FEIJOO CHONG único director designado a la fecha , cargo que se encuentra vigente.-El domicilio constituido y fiscal de la sociedad es en la calle Zabala No.1441 , oficina 101 de esta ciudad .-EN FE DE ELLO, a solicitud de parte y a sus efectos expido el presente que sello signo y firmo en la ciudad de Montevideo el día cuatro de diciembre dos mil seis.-

Dr. URBANO RAUL ZOCCOLA UBILLA
ABOGADO ESCRIBANO