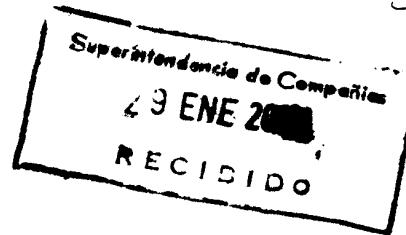


Manta 10 de Septiembre del 2003.

Sr. Ing.
Héctor Hugo Vargas Cedeño
Ciudad.-



34.949
d
FM
PAZ
11 FEB. 2004

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la compañía CONVAR S.A. en sesión celebrada el día nueve de Septiembre del 2003, eligió de una manera acertada a usted Presidente de la compañía, por el período de cinco años, conforme lo establece el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde ejercer la representación legal de la compañía con su sola firma de acuerdo a lo estatuido en el literal a) del artículo vigésimo segundo del estatuto legal de la compañía.

Sus atribuciones están determinadas en la escritura pública de constitución de la compañía CONVAR S.A. la misma que fue autorizada por el Notario Cuarto del cantón Manta, Abogado Simón Zambrano Vinces, el día 26 de Junio del año dos mil tres, e inscrito en el mismo año en el Registro Mercantil del cantón Manta.

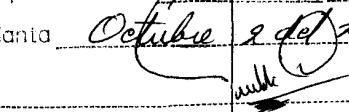
Atentamente


Ab. Daniel Patino Falconi
Secretario Ad-hoc

Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía CONVAR S.A.
Manta 10 de Abril del 2003.




Ing. Héctor Hugo Vargas Cedeño
C. C. 130445836-5 INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Dirección: Ciudadela Manta 2000 Registro No. 572
Teléfono 05 2627 502 Reportorio No. 1267
Manta Octubre 9 del 2003


Abgdo. Rocío Alarcón Ospallos
Registradora Mercantil
Del Cantón Manta
RM/22