

REF: 12.950/M/84

REEM: 14.548/M/92

41479

OR

Guayaquil, 14 de Julio de 1.998

Señor
Francisco Peña Navas
Ciudad.-

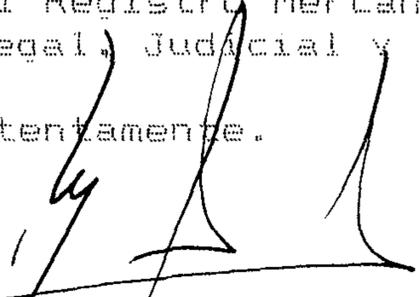
De mis consideraciones:

Cumplo con informar a usted que en sesion de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia INVERANDES S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para las funciones de Presidente, en reemplazo del señor Jorge Baquerizo Fernandez (27 de mayo de 1.992), por el periodo de cinco años.

Las atribuciones y deberes constantes de la escritura pública de constitución, autorizada por el Notario de Guayaquil, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el 2 de Diciembre de 1.983, inscrita en el Registro Mercantil el 11 de mayo de 1.984.

Sírvase dar su aceptación a este nombramiento e incribirlo en el Registro Mercantil, toda vez que ejercerá la representación legal, Judicial y extrajudicial de la compañía.

Atentamente,


MARIO PEÑA NAVAS
SECRETARIO- GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de INVERANDES S.A.

Guayaquil, 14 de Julio de 1.998.


FRANCISCO PEÑA NAVAS,
C.C. NO. 09-00688185

En la presente foja queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 57-247 del Registro Mercantil No.
14.790. Repertorio No. 22-642
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 27 de Julio de 1998
[Signature]
AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
14.548 del Registro Mercantil de 1998.

Guayaquil, 27 de Julio de 1998
[Signature]
Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil