

Quito, 1ro. de abril de 1998

Señor Econ.
Guido Morales Peñafiel
Presente

46690

Estimado Señor:

Comunico a Ud. que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR - ACINDEC S.A.", celebrada el treinta y uno de marzo del año en curso, reeligió a Ud. como GERENTE GENERAL de la misma, para el período de dos años, con la remuneración establecida por dicha Junta que consta en actas.

Sus atribuciones y deberes son los que constan en la Ley de Compañías y en los estatutos de la Compañía y a Ud. le corresponde la representación legal de la Compañía.

Al felicitarle por su designación, hago votos por el éxito de sus gestiones. Sírvase aceptar esta designación y firmar la respectiva constancia e inscribir su nombramiento en el Registro Mercantil.

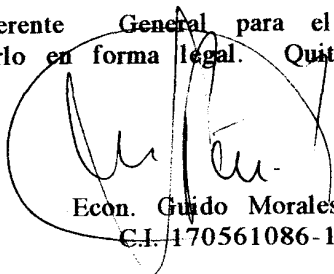
"ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR - ACINDEC S.A." se constituyó mediante escritura pública otorgada en Quito el doce de febrero de mil novecientos noventa, ante el Notario Vigésimo noveno, encargado de la Notaría Vigésima octava, a cargo del Dr. Juan del Pozo C., aprobada mediante resolución #90.1.1.1.0326 del señor Intendente de Compañías de Quito, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 436 del Registro Mercantil, tomo 121, con fecha doce de marzo de 1990.

Atentamente,

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Manuel Fernando Tello", written over a horizontal line.

Manuel Fernando Tello
PRESIDENTE

Acepto el cargo de Gerente General para el cual he sido nombrado y me comprometo a desempeñarlo en forma legal. Quito, 1ro. de abril de 1998.

A handwritten signature in dark ink, appearing to read "Guido Morales", written over a circular stamp.

Econ. Guido Morales P.
C.I. 170561086-1

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N^o 2103 del 129
gistro de Nombramientos Tomo
Quito, a 21 ABR. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

