

Quito, 1ro. de abril de 1998

Señor
Manuel Fernando Tello
Presente

Estimado Señor:

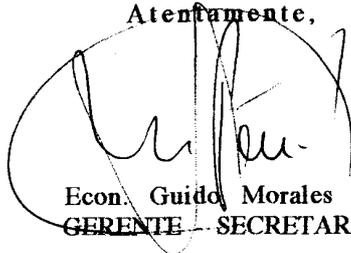
Comunico a Ud. que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía "ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR - ACINDEC S.A.", celebrada el treinta y uno de marzo del año en curso, reeligió a Ud. como PRESIDENTE de la misma, para el período de dos años, con la remuneración establecida por dicha Junta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

Sus atribuciones y deberes son los que constan en la Ley de Compañías y en los estatutos 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.

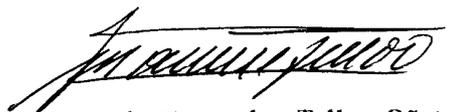
"ACEROS INDUSTRIALES DEL ECUADOR - ACINDEC S.A." se constituyó mediante escritura pública otorgada en Quito el doce de febrero de mil novecientos noventa, ante el Notario Vigésimo noveno, encargado de la Notaría Vigésima octava, a cargo del Dr. Juan del Pozo C., aprobada mediante resolución #90.1.1.0326 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,



Econ. Guido Morales P.
GERENTE - SECRETARIO

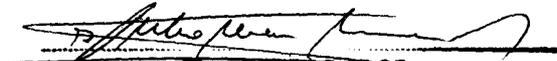
Acepto el cargo de Presidente para el cual he sido nombrado y me comprometo a desempeñarlo en forma legal. Quito, 1ro. de abril de 1998.



Manuel Fernando Tello Oñate
C.I. 170062537-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 21.04 del Registro de Non. bramientos Tomo 129 Quito, a 21 ABR. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EE REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

