

Guayaquil, 27 de noviembre de 1995.

Señor Ab.
ALVARO NOBOA PONTON
Ciudad.

55185

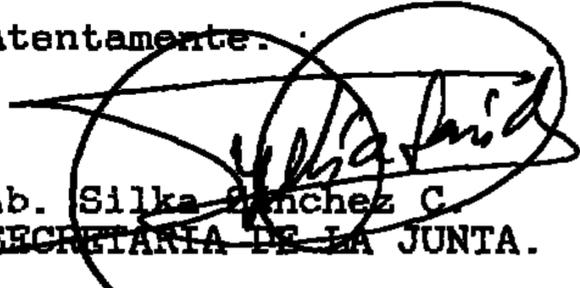
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía CORDENESA S.A., celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirio a usted, para el cargo de PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de cinco años.

Según el artículo Séptimo de los Estatutos Sociales, a usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía actuando individualmente.

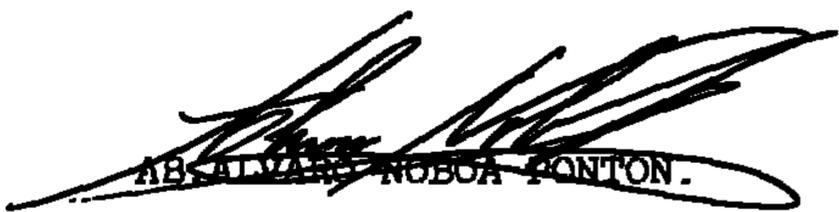
CORDENESA S.A., se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Doctor Miguel Vernaza Requena, el 14 de diciembre de 1.987, e inscrita en el Registro Mercantil, el día 10 de febrero de 1.988. Mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria Vigésimo Octava el 30 de agosto de 1.995, e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de octubre de 1.995 la compañía CORDENESA S.A., aumentó su capital y reformó sus estatutos sociales.

Atentamente.


Ab. Silka Sánchez C.
SECRETARIA DE LA JUNTA.

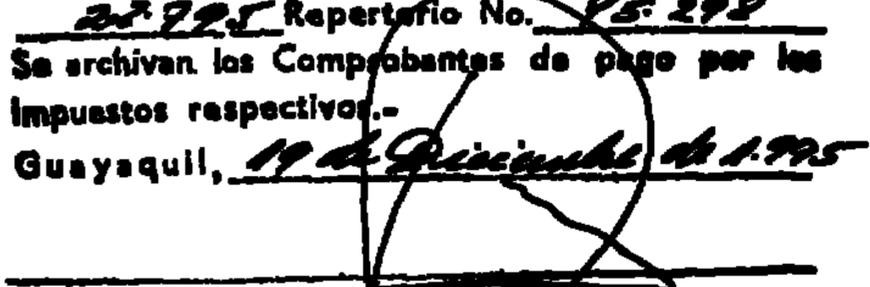
Acepto desempeñar el cargo PRESIDENTE de la compañía CORDENESA S.A.

Guayaquil, 27 de noviembre de 1995.


AB. ALVARO NOBOA PONTON.



En la presente fecha queda inscrito este Nomenclamiento de Presidente
Folio(s) 71199 Registro Mercantil No. 27995 Repertorio No. 45.298
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 19 de Noviembre de 1995


LODO. CARLOS FORGE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Causón Guayaquil