

Guayaquil, Abril 15 de 1999

NO 55438

LENDINARA S.A.

Sr.
RAMON CUESTA BLOCH
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía LENDINARA S.A., en sesión celebrada el día 15 de Abril de 1999, eligió a Usted para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por el período de cinco años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social, entre las que figura, la subrogación del Gerente General, en caso de falta, ausencia o impedimento de éste.

El Estatuto Social consta en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab.Marcos Díaz Casquete, el 17 de Junio de 1988, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 4 de julio de 1988. Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 30 de Noviembre de 1994, aumentó el capital y reformó el Estatuto Social, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 3 de Febrero de 1995.

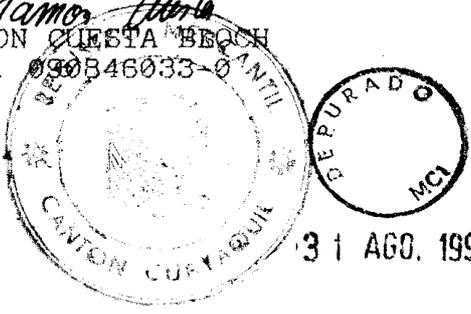
Atentamente,

Monika Bloch

MONIKA BLOCH PARTMUSS
Secretaria ad-hoc

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía LENDINARA S.A.
Guayaquil, 15 de Abril de 1999

Ramon Cuesta Bloch
RAMON CUESTA BLOCH
C.I. 090846033-0



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de presidente
Folios 23207 Registro Mercantil No.
6629 Repertorio No. 9104
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Mayo 03 de 1999

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil