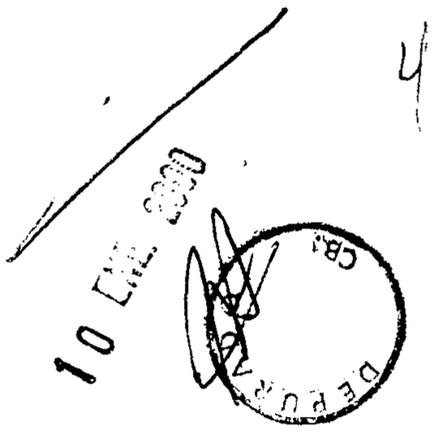


55814

Guayaquil, 21 de septiembre de 1998

Señor  
WERNER GANSÄUER BITTNER  
Ciudad.-



De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INSERMASA, INSTALACION, SERVICIOS Y MANTENIMIENTO S.A. en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La compañía se constituyó bajo la denominación de "FRUENDI S.A.", mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 16 de septiembre de 1988, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 20 de octubre del mismo año. Posteriormente, la compañía cambió su denominación por la actual y reformó su Contrato Social, mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 11 de junio de 1991, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 2 de octubre de 1991. Por último, la compañía aumentó su capital social y reformó su Contrato Social, mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 10 de junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 9 de julio de 1997.

Muy atentamente,

Ing. Carlos Iván Cruz Aragundi  
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.- Mi nacionalidad es alemana, cualquier notificación se me efectuará en el kilómetro 6 1/2 de la vía a Daule; y, mi número de cédula de identidad es el 0903177418.

Guayaquil, 21 de septiembre de 1998.-

Werner Gansäuer Bittner

En la presente fecha queda inscrita este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 91.851 Registro Mercantil No.  
24.021 Repertorio No. 36.192  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 04 de Diciembre de 1998



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil