

56776 3
Guayaquil, 9 de Marzo de 1992

Señor
Héctor Mendoza Malnati
Ciudad.-

De mis consideraciones:

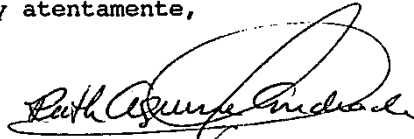
Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Boldrini S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período de cinco años, en reemplazo del señor Hernán Maruri Castillo.

De conformidad con el artículo Séptimo de los Estatutos Sociales de la compañía Boldrini S.A., a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

La compañía Boldrini S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, señor Abogado Marcos Díaz Casquete, el 16 de Mayo de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 5 de Junio de 1989.

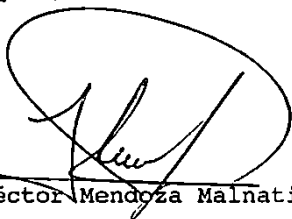
El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy atentamente,



Srta. Ruth Aguirre Andrade
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de Presidente
Guayaquil, 9 de Marzo de 1992.



Sr. Héctor Mendoza Malnati

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de BOLDRINI S. A. , a foja 15.236, número 5.579 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 10.279 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, tres de Junio de mil novecientos noventa y dos.- El Registrador Mercantil.-



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Cer.

tífico : Que con fecha de hoy, se tomó nota de este Nombramiento a foja 23.686 del Registro Mercantil de 1.989, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, tres de Junio de mil novecientos noventa y dos.- El Registrador Mercantil.-



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil