



Indefatigable S. A.

Santa Cruz - Galápagos - Ecuador

Guayaquil, enero 31, 1997

572/4

11

Señor
PABLO PEÑA ROMERO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por intermedio de la presente me es grato comunicar a usted que el Directorio de la compañía, INDEFATIGABLE, en sesión celebrada el día de hoy resolvió designarlo como GERENTE GENERAL de la compañía por el periodo de dos años contemplado en el estatuto social, de acuerdo al cual ejercerá usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

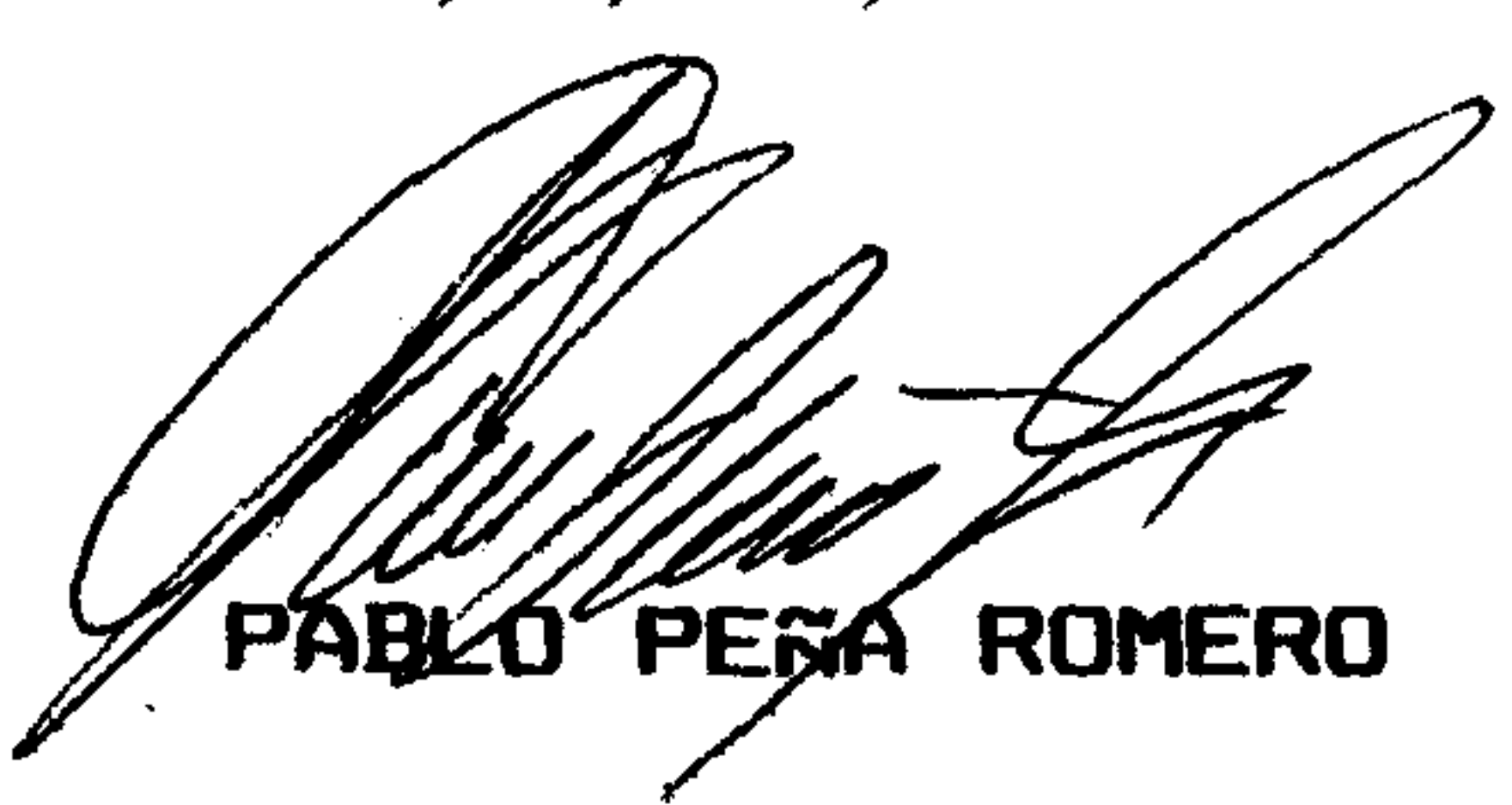
INDEFATIGABLE S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el día 12 de julio de 1989 ante el Notario Público décimoseptimo del cantón Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda e inscrita en el Registro Mercantil el día 7 de septiembre de 1989.

Usted reemplaza en el cargo a la señora Rosaura Cedeño de Sievers

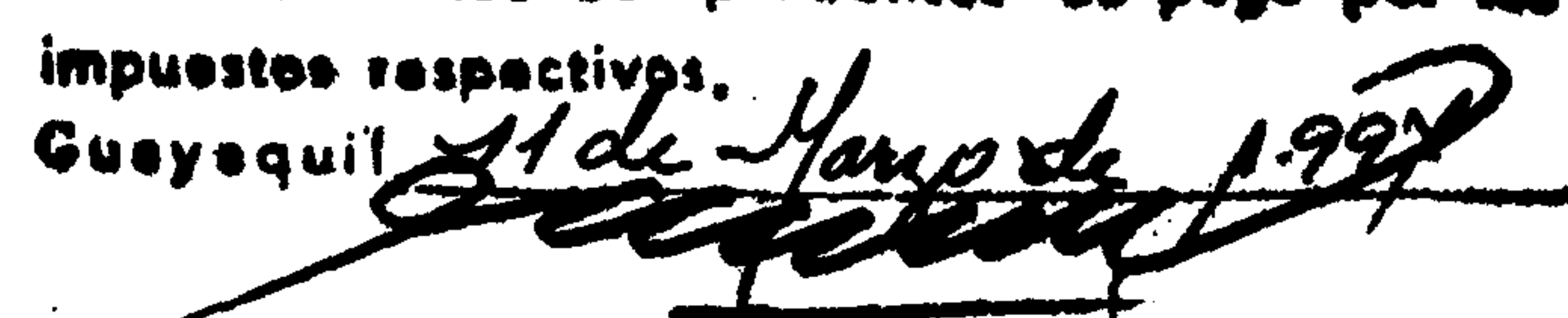

ROSAURA CEDEÑO DE SIEVERS
Secretaria del Directorio

RAZON: En esta fecha acepto el cargo para el cual he sido designado.-

Guayaquil, 31 de enero de 1997

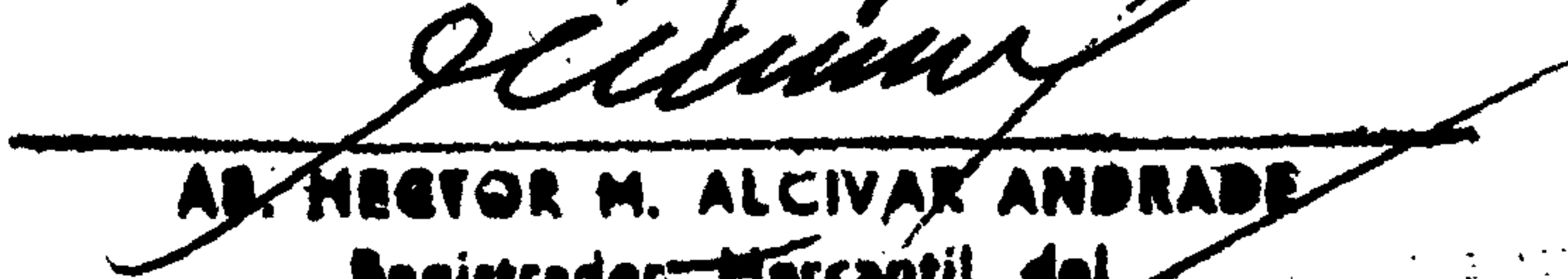

PABLO PEÑA ROMERO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 134/26 Registro Mercantil No.
38621 Repertorio No. 6525
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil 31 de Enero de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombresamiento a foja
61.746 del Registro Mercantil de 1.994

Guayaquil, 11 de Marzo de 1997


AS. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

