

Guayaquil, enero 2 de 1995

Ref. # 9.219-I-94

Recamp. 14.723-M-94

Señora Doña
JENNY ANDRADE RIOS de WILLSON, ROJAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de NILFER S. A., celebrada el día de hoy, se procedió a designar a usted como PRESIDENTA de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones que le determina el Estatuto Social que consta de la escritura pública de Constitución de la Compañía, otorgada el 11 de marzo de 1994 ante el Notario XXI de Guayaquil, inscrita el 14 de abril de 1994, de conformidad con el cual le corresponde a usted reemplazar al Gerente General de la Compañía, en caso de falta o ausencia temporal de éste, evento en el cual ejercerá usted, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

En caso de falta o ausencia será reemplazada por la persona que señale la Junta General hasta que el titular reasuma sus funciones o se designe al nuevo titular.

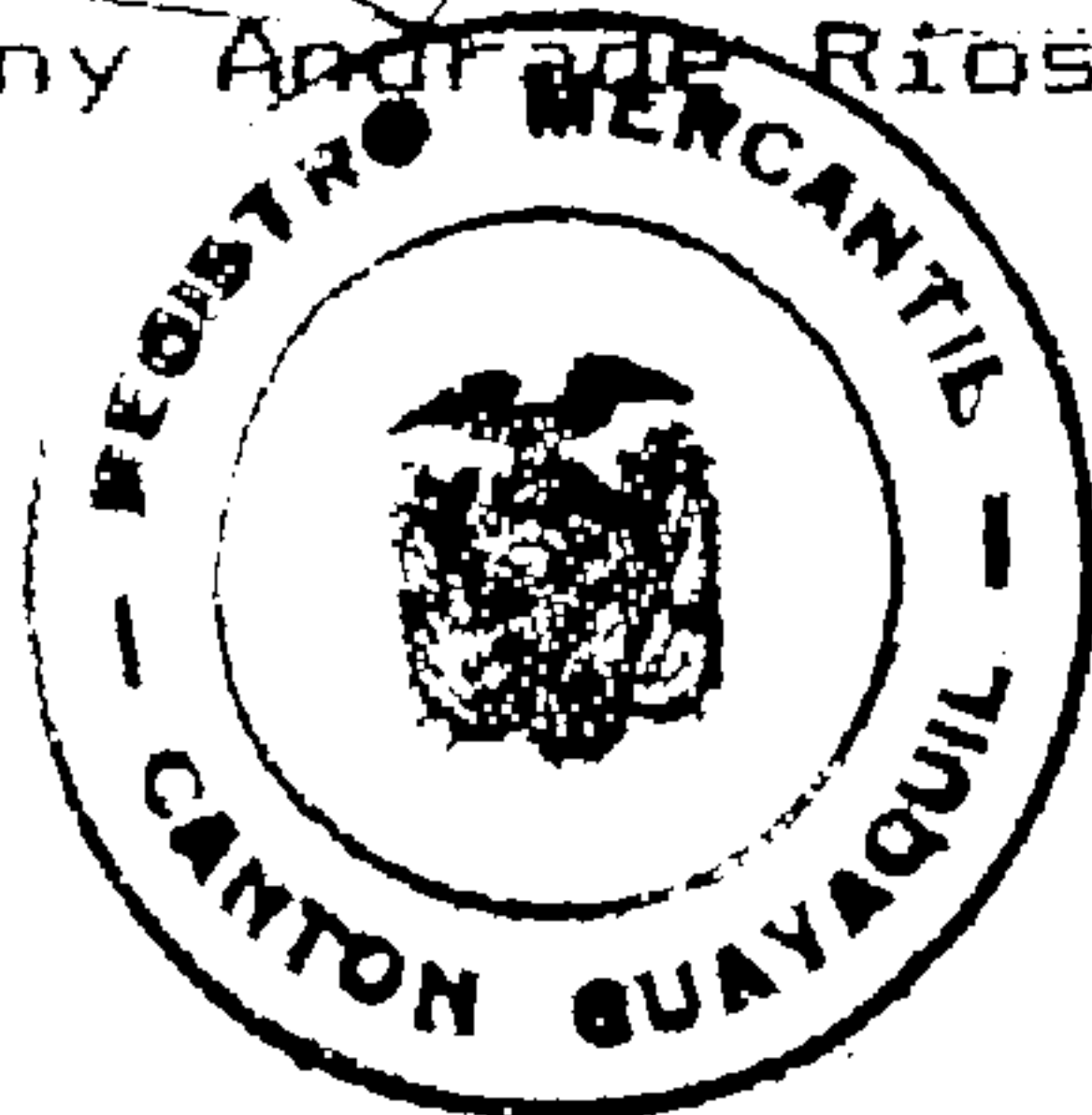
Usted reemplaza en el cargo al señor Ricardo Willson Rojas, cuya renuncia fue aceptada en esta fecha.

Deseándole éxito en su gestión, me suscribo muy atentamente,

Max Wirz Altamirano
Secretario de la sesión

ACEPTO EL CARGO PARA EL QUE HE SIDO DESIGNADA
Guayaquil, enero 2 de 1995

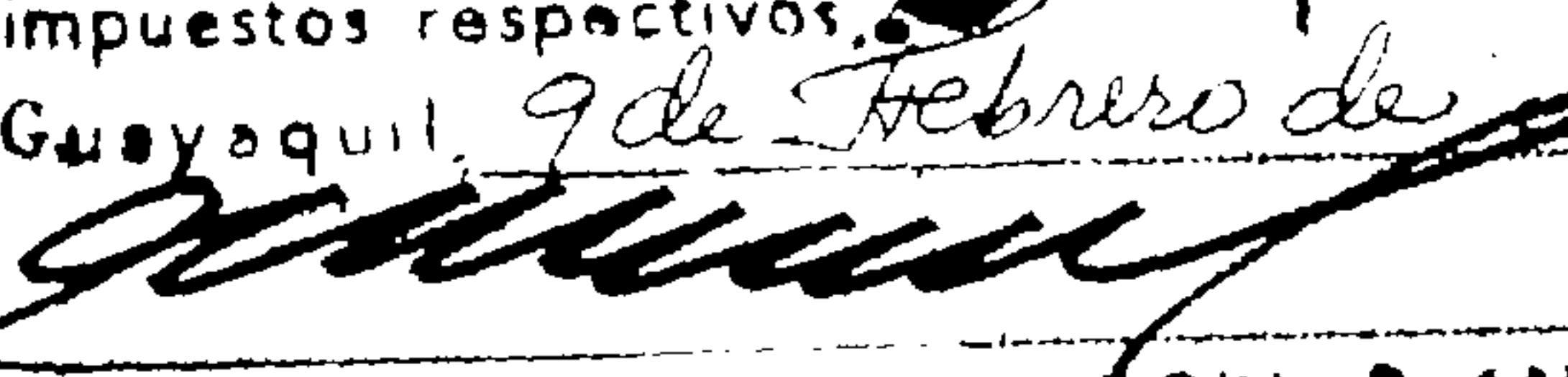

Jenny Andrade Rios de Willson



en la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidenta
Folio(s) 8495 Registro Mercantil No
2420 Repertorio No 5604

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

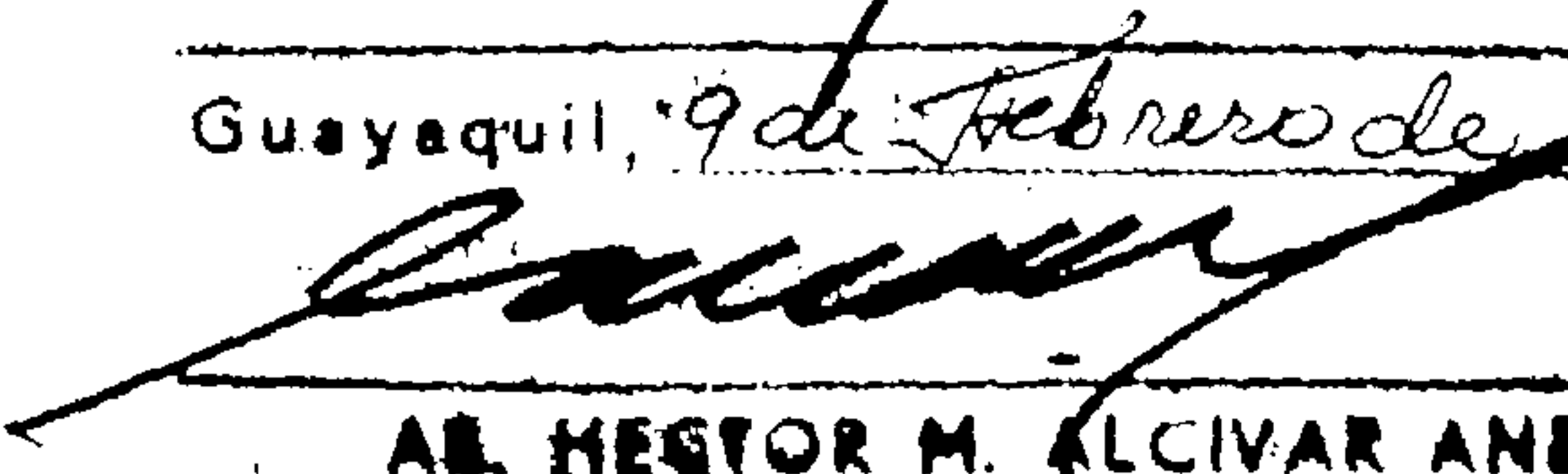
Guayaquil, 9 de Febrero de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
14723 del Registro Mercantil de 1994

Guayaquil, 9 de Febrero de 1995


AL. HESTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil