

Guayaquil, Agosto 14 de 1998

Señor

CAMILO NAPOLEON ALVARADO VEINTIMILLA

Ciudad.-

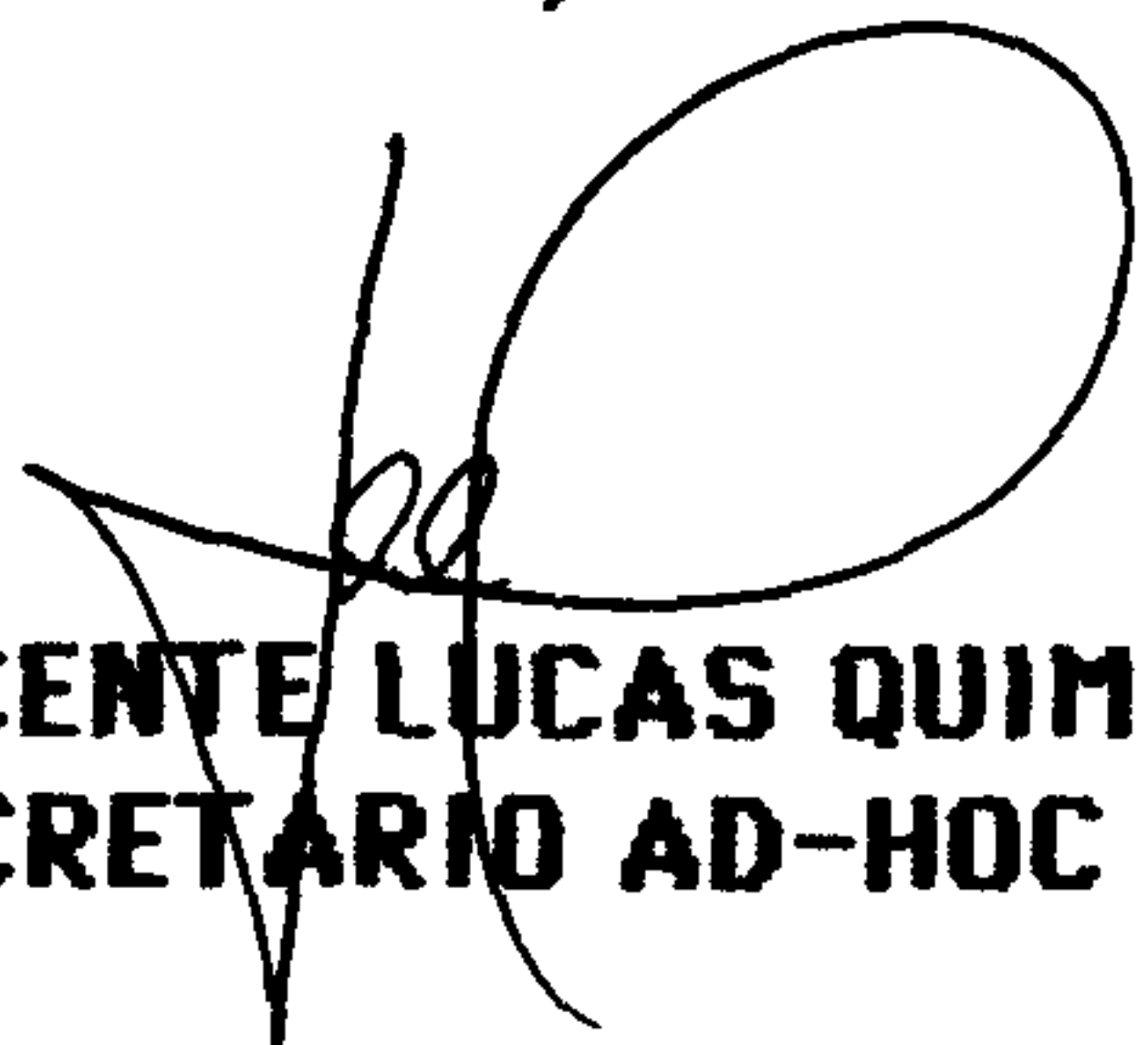
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ALGHERO S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a Eddy Gorotiza Cabrera, quien renunció. Según nombramiento inscrito el 25 de mayo de 1998

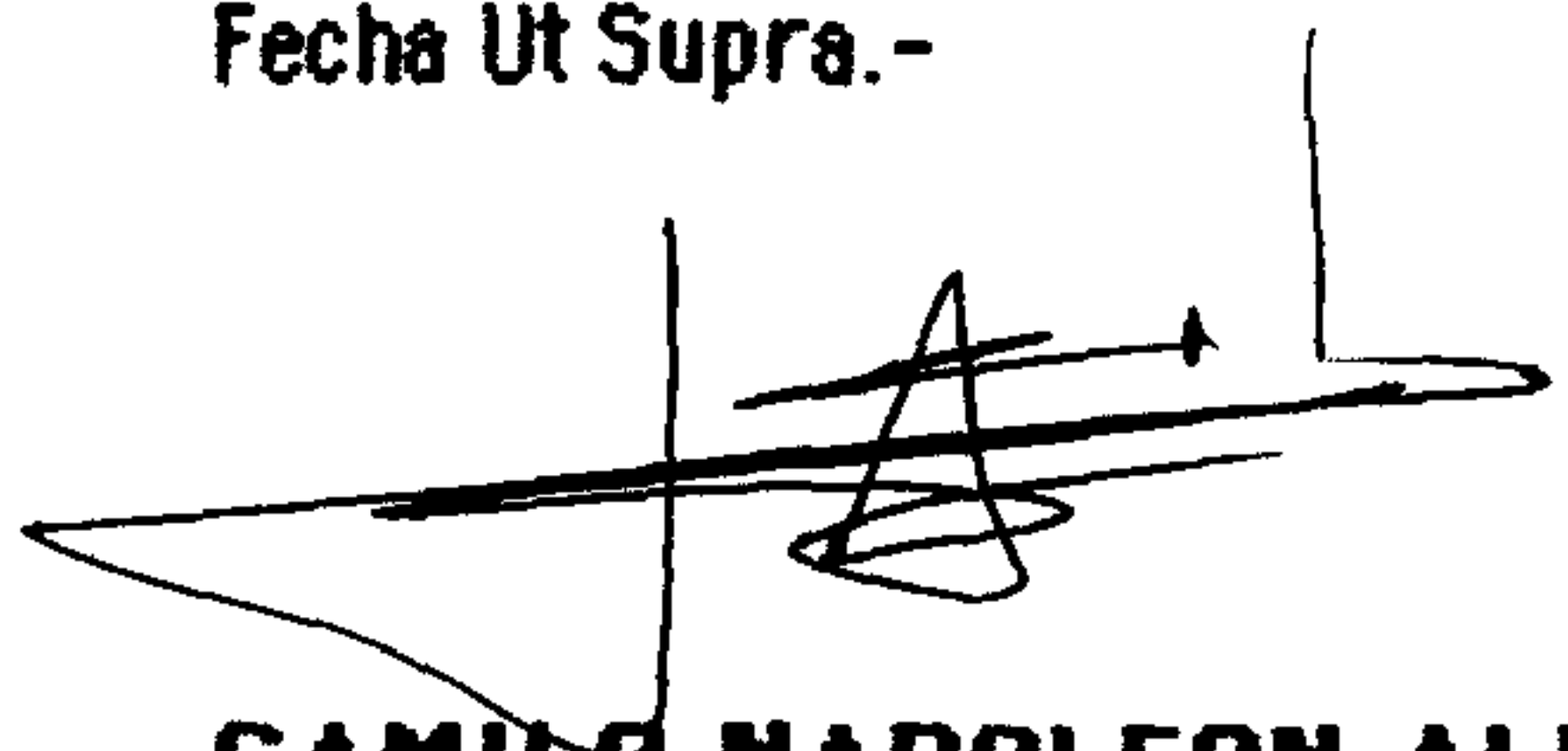
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARIO BAQUERIZO GONZALEZ**, el 21 de Septiembre de 1994, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de octubre de 1994. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público del cantón Yaguachi, Abogado **SEGUNDO IYOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 19 de Abril de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 3 de julio de 1996, se procedió al Cambio de Denominación y Reforma de Estatutos de la Compañía **ALGHERO S.A.** por **LIYORNO S.A.** Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público del cantón Yaguachi, Abogado **SEGUNDO IYOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 1 de Junio de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 29 de julio de 1998, se procedió al Cambio de Denominación y Reforma de Estatutos de la Compañía **LIYORNO S.A.** por **ALGHERO S.A.**

Muy atentamente,


VICENTE LUCAS QUIMIS
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **GERENTE GENERAL** de la Compañía **ALGHERO S.A.**, para el cual he sido elegido. Dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriano, con cédula de ciudadanía * 170624147-6, domiciliado en
Fecha Ut Supra.-


CAMILO NAPOLEON ALVARADO VEINTIMILLA
GERENTE GENERAL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 67.188 Registro Mercantil No.
17.456 Repertorio No. 264891
Se archivan las Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Septiembre 02 de 1998

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
40.276 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, Septiembre 02 de 1998

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