

REF: 35.522/I/94

REFORMA: 37.000/I/95

REEM: 56.512/M/94

VERTINSA S.A.
GUAYAQUIL - ECUADOR

71195

OK

Guayaquil, 30 de Abril de 1.999

Sr.
FABIO MAURICIO MAGNALARDO GUIM
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía VERTINSA S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como GERENTE GENERAL de la sociedad por un período estatutario de cinco años, en reemplazo de la Sra AURA GRACIELA ESPINOZA GUERRERO, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de Diciembre de 1.994.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

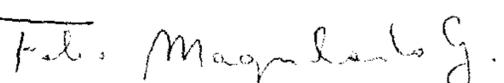
Los deberes y atribuciones de los administradores constan en los Estatutos Sociales de la compañía, cuya escritura de constitución fue otorgada ante el Notario Público Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete el 4 de Octubre de 1.994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 18 de Noviembre de 1.994.

La compañía Vertinsa S.A., realizó un aumento de capital mediante escritura pública ante el Notario Quinto de Guayaquil, Ab. Cesareo Condo, el 25 de Mayo de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 4 de Octubre de 1995.

Atentamente,


ABG. LINNER BOLAÑOS DE PAVON
SECRETARIA AD-HOC
C.C. 090588822-8

RAZON: En la fecha de hoy acepto el cargo conferido. Guayaquil, 30 de abril de 1.999


FABIO MAURICIO MAGNALARDO GUIM
C.C. 090508610-4
NACIONALIDAD ECUATORIANA
DOMICILIO: AV. FCO. DE ORELLANA 111 - GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 24.125 Registro Mercantil No.
6.932 Repertorio No. 9.589

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 6 de Mayo del 1.999

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
56.512 del Registro Mercantil del 1.999

Guayaquil, 6 de Mayo del 1.999

[Signature]
Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil