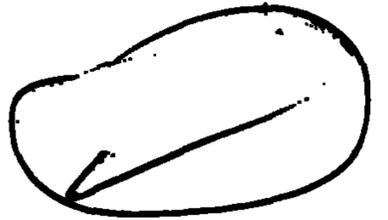


71839

REF: 4.876/1/95



INDASA S.A
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil , enero 22 , 1996

Señor Ingeniero
Geamil Adum Icaza
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente , cúmpleme informarle que , la junta general extraordinaria de accionistas de INDASA S.A., celebrada el día de hoy , acordó elegirlo PRESIDENTE de la misma , por el lapso CINCO AÑOS , con todas las atribuciones que le confiere la ley y los estatutos sociales, entre las que se encuentran el de reemplazar al Gerente General de la sociedad en caso de ausencia ó falta .

La compañía INDASA S.A., se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil , Abogado Piero Gastón Aycart Vincenzini el día 5 de enero de 1995 y se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 1 de febrero de 1995.

Enmendado: I. Si corre.-
Muy atentamente ,

Ab. Thomas A. Aycart Vincenzini
~~SECRETARIO AD HOC DE LA~~
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

Guayaquil , enero 22 de 1996

Acepto y tomo posesión del cargo de Presidente , conferido a mi favor.

Ing. Geamil Adum Icaza

En la presente fecha queda inscrito ~~este~~
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 7.384 Registro Mercantil No. /
2.460 Repertorio No. 4.268

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 de Febrero de 1996

~~LCDO. CARLOS LUIS REYNADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

