

74791
Guayaquil, 5 de Noviembre de 1997.

Sr. Ing.
José Xavier Ordeñana Sáenz.,
Ciudad.-

REF: 18.332/I/96
REEMP. 4.582/M/97

De mis consideraciones:

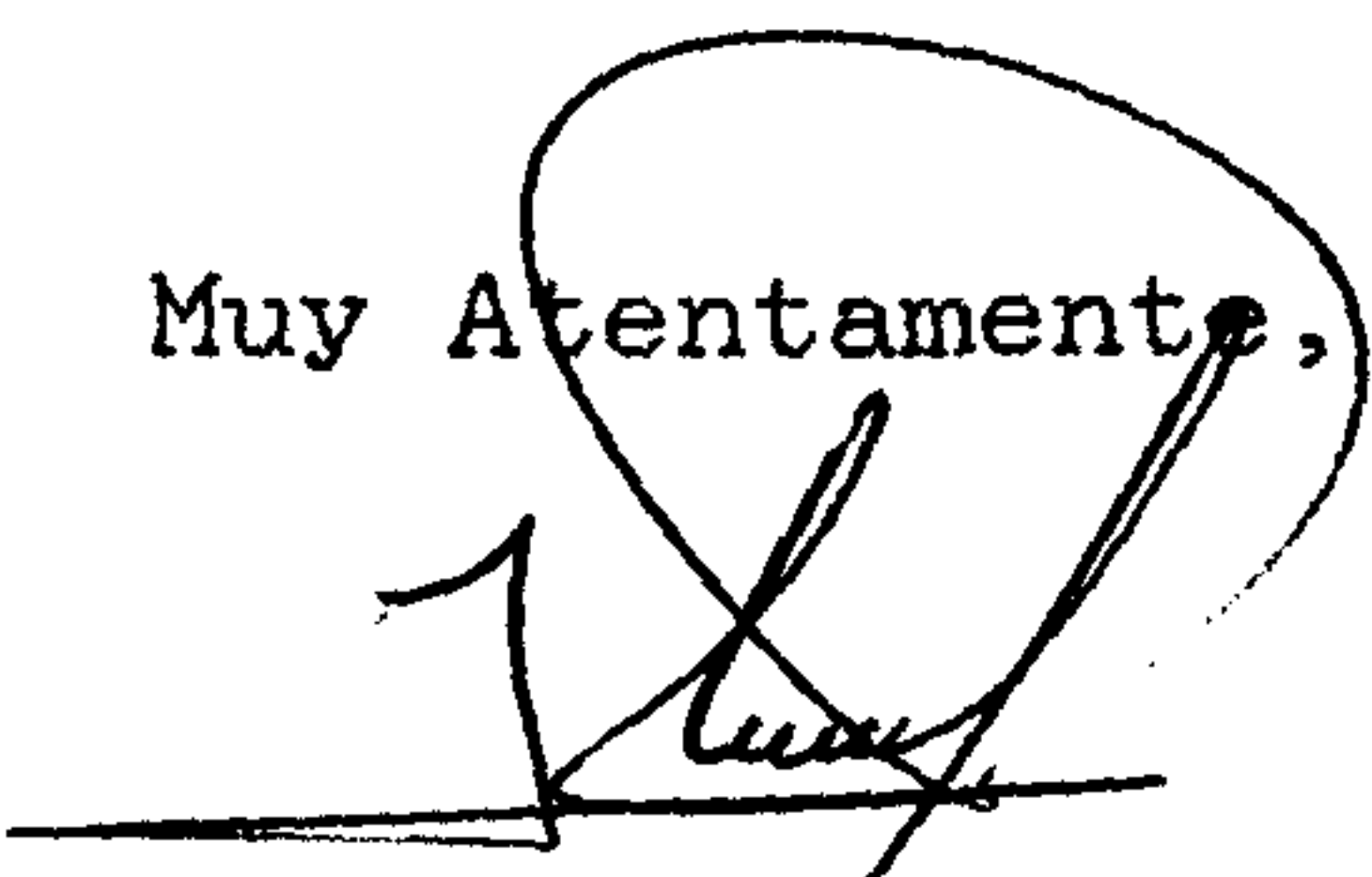
Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Italianforte S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período de cinco años. En reemplazo del Sr. Juan David Torres Pincay.

De conformidad con el Artículo Décimo Sexto del Estatuto Social de la Compañía Italianforte S. A., a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

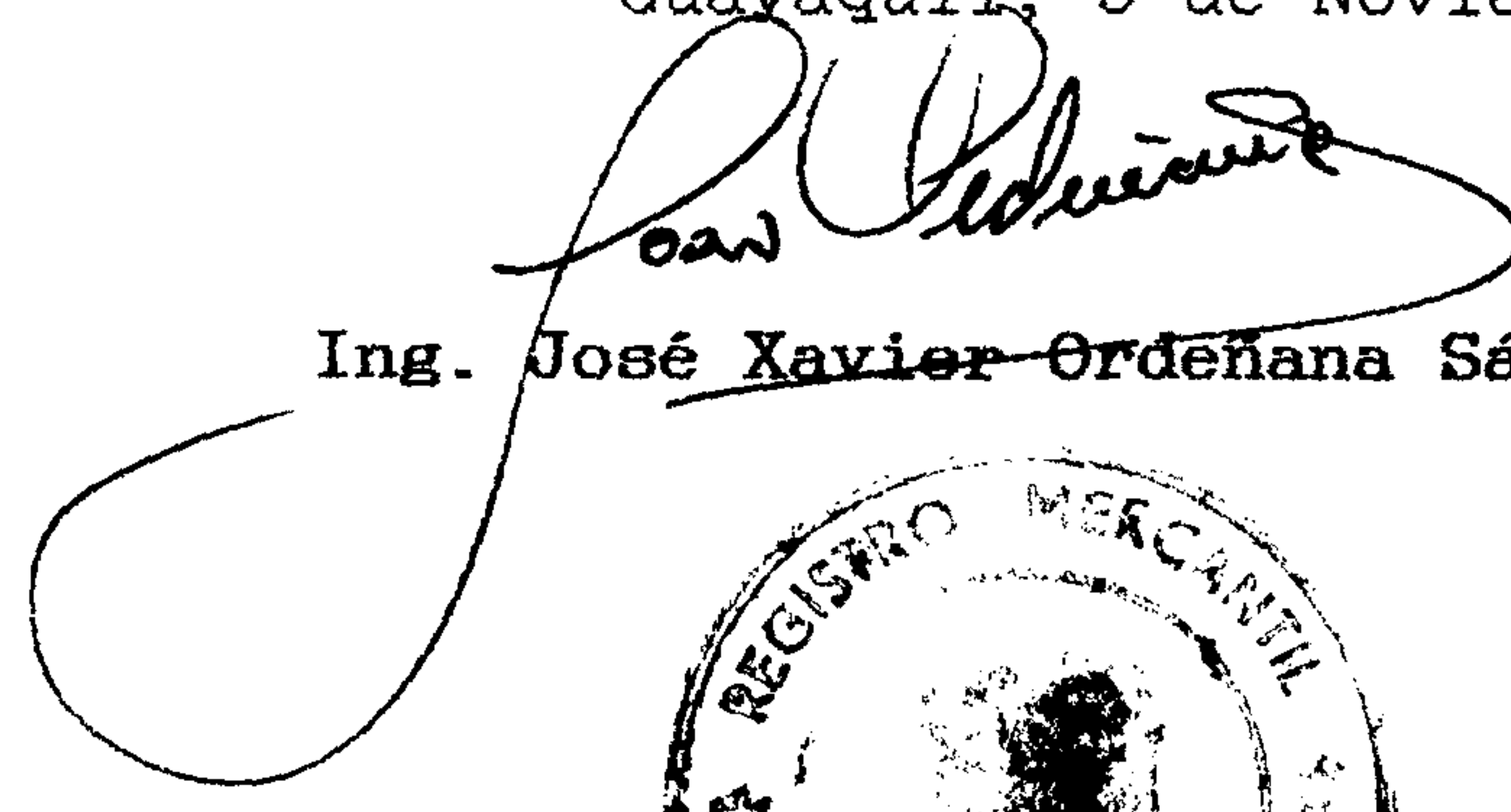
La Compañía Italianforte S. A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, señor Abogado Alberto Bobadilla Boderó, el 29 de Julio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de Agosto de 1996.

El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy Atentamente,


Sr. Héctor Mendoza Malnati
Secretario de la Junta

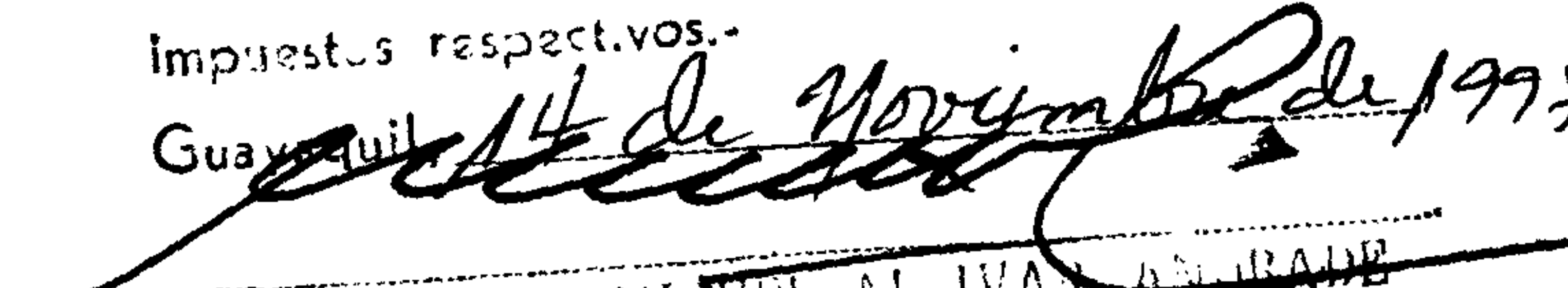
RAZON: Acepto el cargo de Presidente.
Guayaquil, 5 de Noviembre de 1997.


Ing. José Xavier Ordeñana Sáenz.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios 45522 Registro Mercantil N°
21046 Repetido N° 32903
Se archivan los comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil


AB. HÉCTOR MIGUEL ALVARADO
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
4582 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 14 de Noviembre de 1997
[Signature]

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

