

REF: 35.050/N/96

REM: 45.503/N/96

Guayaquil, 20 de octubre de 1999

Sra. Ing. Com.
ESTHER CECILIA ALVAREZ GOYON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmplame informarme que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía NIVAR S.A., en su sesión celebrada el día de hoy resolvió elegir a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía por el período de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, reemplazando en funciones al señor arquitecto Jaime Sáenz Aguirre cuyo nombramiento se inscribió el 9 de agosto de 1996.

En el ejercicio del cargo le corresponde ejercer 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 Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 4 de junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 26 de junio del mismo año.

Sírvase firmar al pie de la presente, en señal de aceptación.

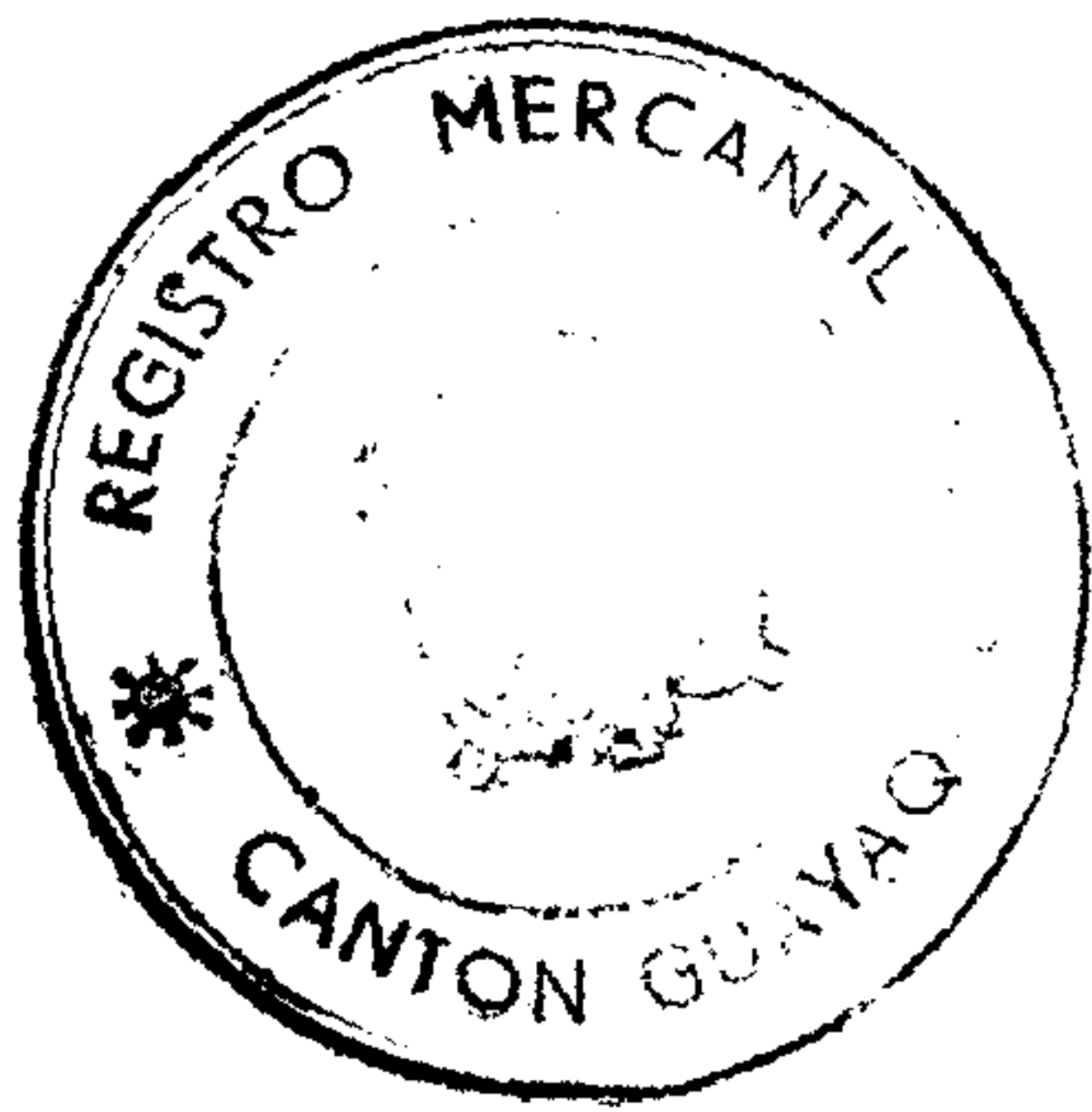
Atentamente,

Maria Auxiliadora Santos M.
MARIA AUXILIADORA SANTOS M.
Secretaria Ad-hoc de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA NIVAR S.A. PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDA.

Guayaquil, 20 de octubre de 1999

Ing. Com. Esther Cecilia Alvarez Goyon
ING. COM. ESTHER CECILIA ALVAREZ GOYON
C.C No. 120106790-5



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de General
Folio(s) 59.362 Registro Mercantil No. 24.960
18.291 Repertorio No.
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 27 de Octubre de 1.999

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
46.593 del Registro Mercantil del 1-996
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 27 de Octubre de 1.999

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil