

Guayaquil, Enero 14 de 1997

Señora
AZUCENA SANCHEZ DE ALCIVAR
Ciudad.

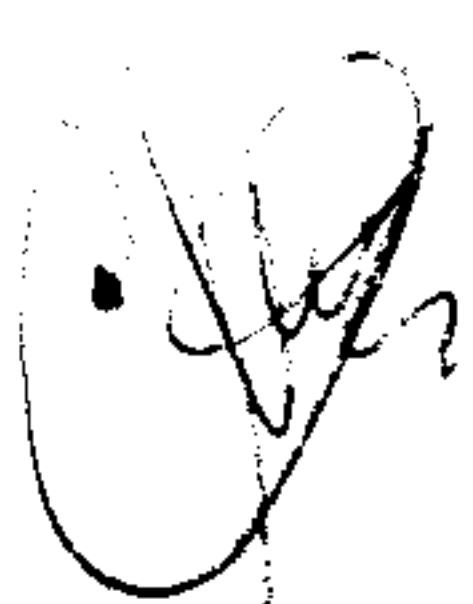
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ARMELINI S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

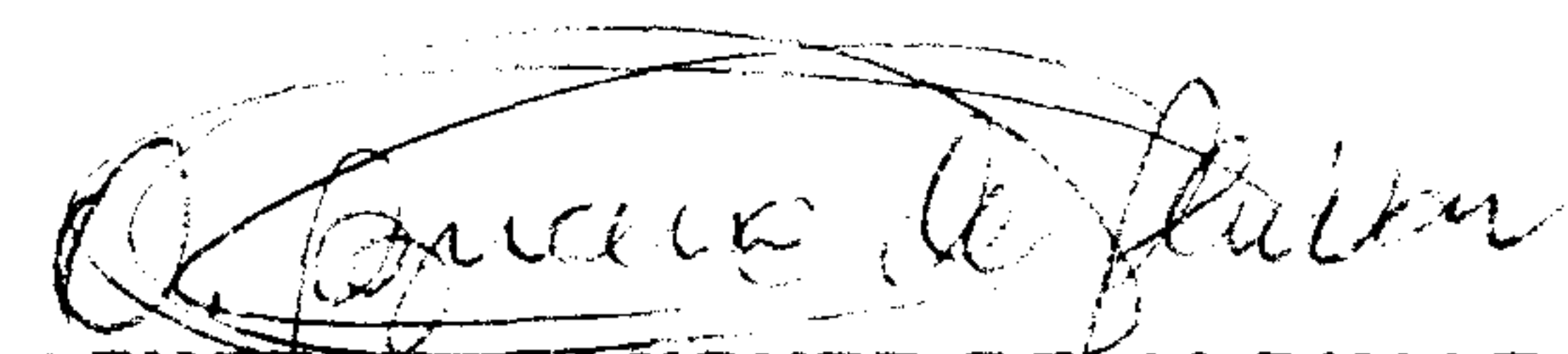
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Yaguachi, Abogado SEGUNDO I. ZURITA ZAMBRANO, el 12 de Noviembre de 1996, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 10 de Enero de 1997.

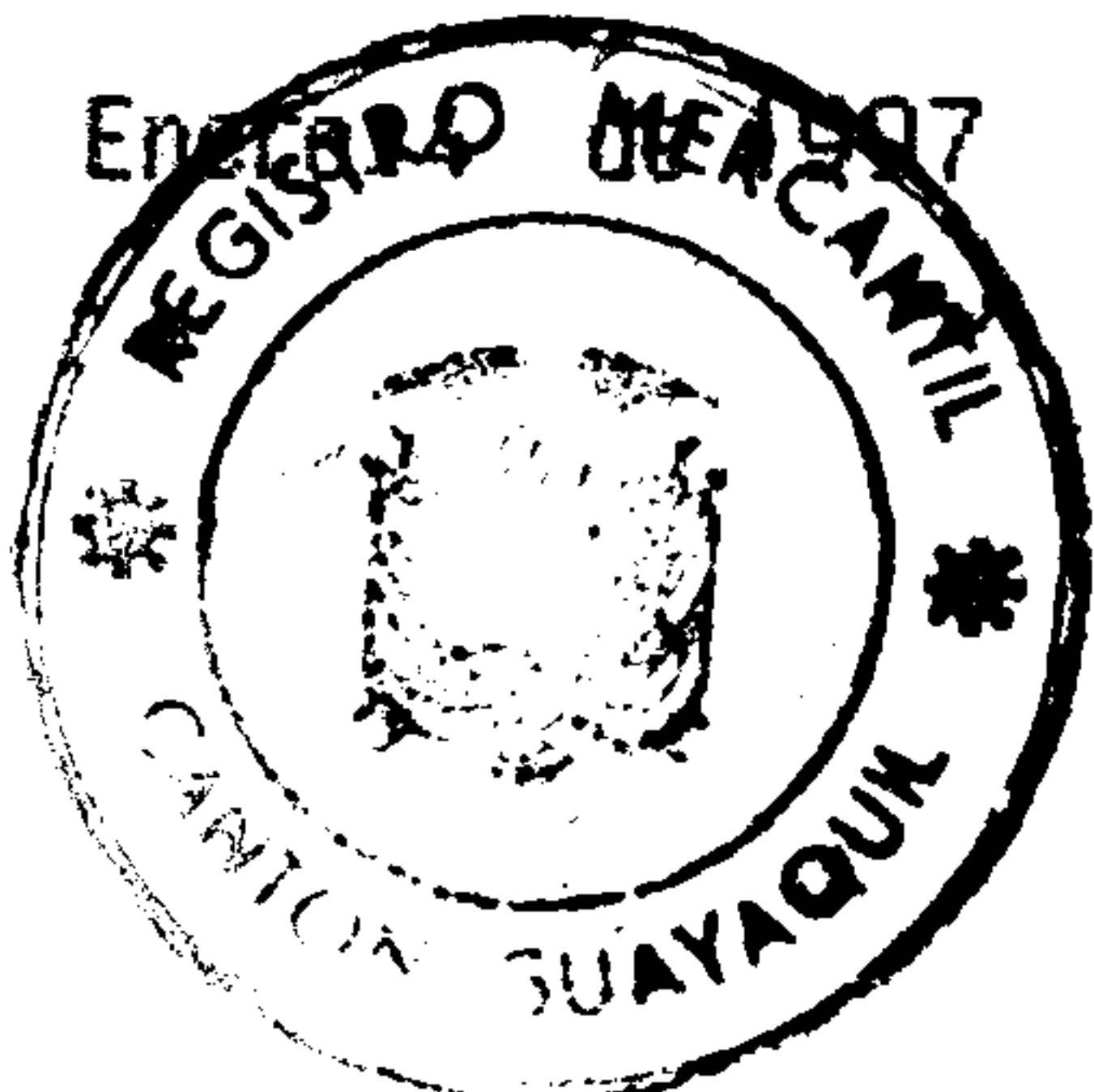
Muy atentamente,


CARLOS ALCIVAR SANCHEZ
GERENTE GENERAL

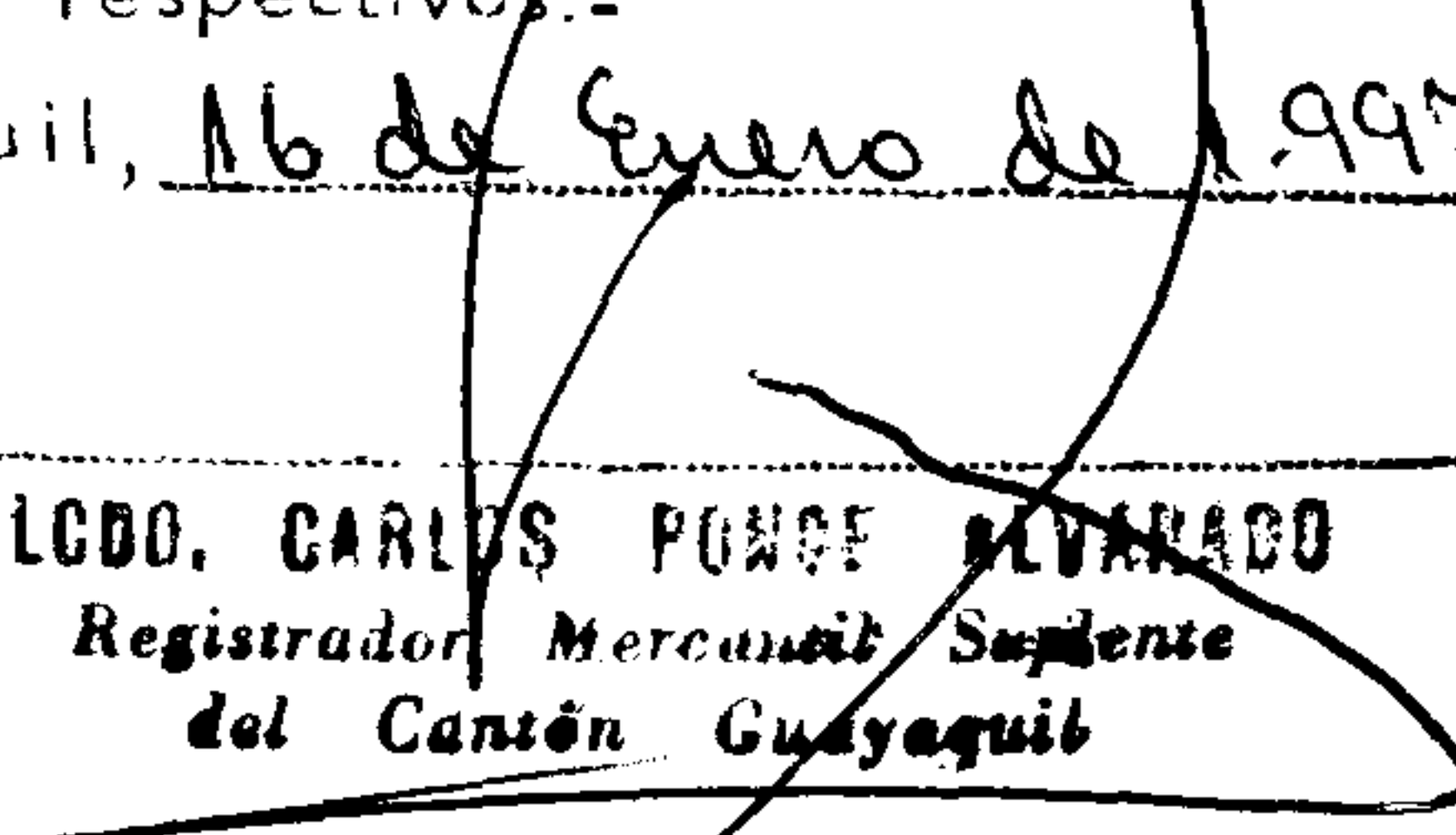
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **ARMELINI S.A.**, para el cual he sido elegida.


AZUCENA SANCHEZ DE ALCIVAR
PRESIDENTE

Guayaquil, Enero 16 de 1997



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 2855 / Registro Mercantil No.
781 / Repertorio No. 1391
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 16 de Enero de 1997.


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil