

Guayaquil, 20 de agosto de 1997

Señora
PIA NORERO BOZZO
Ciudad.-

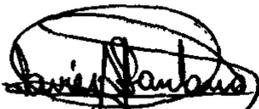
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía IMPRENOVA S.A., celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla GERENTE GENERAL de la compañía, por el período de CINCO AÑOS.

Como Gerente General de la compañía IMPRENOVA S.A., le corresponde a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, tal como consta en el artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la compañía.

IMPRENOVA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Abgdo. Humberto Moya Flores, el 5 de agosto de 1.997, y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 19 de agosto de 1.997.

Atentamente,



Xavier Santana Herrera
Secretario Ad-hoc

Acepto el cargo de Gerente General, para el cual he sido elegida
Guayaquil, 20 de agosto de 1997



PIA NORERO BOZZO



En la presente fecha queda inscrito este
Membramiento de Gerente General
Folio(s) 53792 Registro Mercantil No. 15.4261
15.4261 Repertorio No. 23967
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 22 de 1997

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

22