

VRUNOLI S.A.

Guayaquil, 4 de Septiembre de 1997

REF: 56.608-N-97

78787

Señor Ingeniero
ANDRÉS ASPIAZU ESTRADA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúmplame poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía VRUNOLI S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted como primer PRESIDENTE de la compañía por un período de CINCO AÑOS, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social y en la Ley de Compañías.

Como Presidente de la Compañía y durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma individual.

La compañía VRUNOLI S.A. se constituyó mediante escritura Pública celebrada ante el Notario Público Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte, el 5 de Agosto de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 4 de Septiembre de 1997 de fojas 56.608 a 56.622, número 16.175 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales y anotada bajo el número 25.258 del Repertorio.

Muy Atentamente,



ALEXANDRA CAIZAHUANO ANDRADE
Secretaria Ad-Hoc

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 4 de Septiembre de 1997



ING. ANDRÉS ASPIAZU ESTRADA

Y

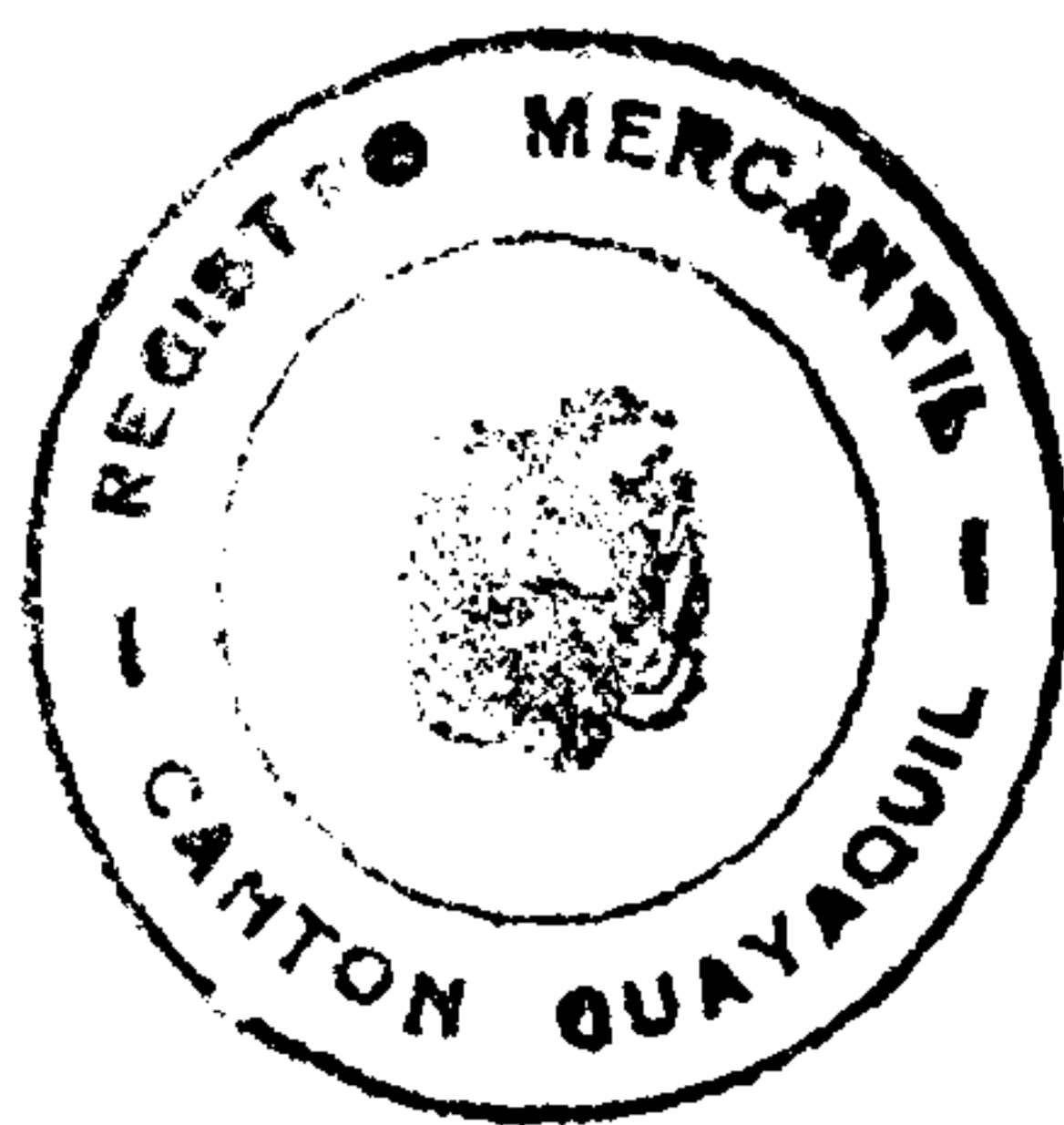
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 64.041 Registro Mercantil No.

18.086 Repertorio No. 28.183

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Octubre - 1ero de 1997



~~CCOO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil