

Guayaquil, 12 de enero de 1998

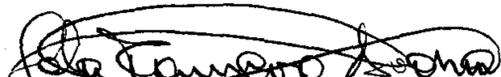
903/69.
79908
012
14
REF: 1.917-M-98

Señor
ARTURO FARIÑO BAJAÑA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía NUGALSA S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 5 de diciembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 9 de enero de 1998- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Muy atentamente,


Dolores Romero Arana
SECRETARIA AD-HOC

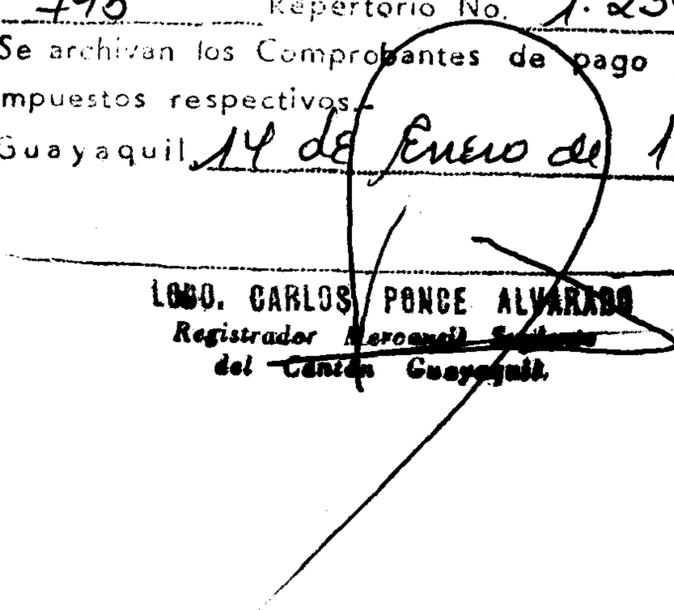
Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.- Mi nacionalidad es ecuatoriana, me domicilio en Rocafuerte No. 507 y Padre Aguirre; y, mi cédula de identidad es la número 0909525925.

Guayaquil, 12 de enero de 1998.-


Arturo Fariño Bajaña

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 3.818 Registro Mercantil No.
495 Repertorio No. 1.234
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 14 de Enero de 1998




LOBO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil
del Canton Guayaquil.