

Guayaquil, 11 de Mayo de 1998

Sr. Dn.

GUILLERMO HENRIQUEZ VALENCIA

Ciudad .-

De mis consideraciones :

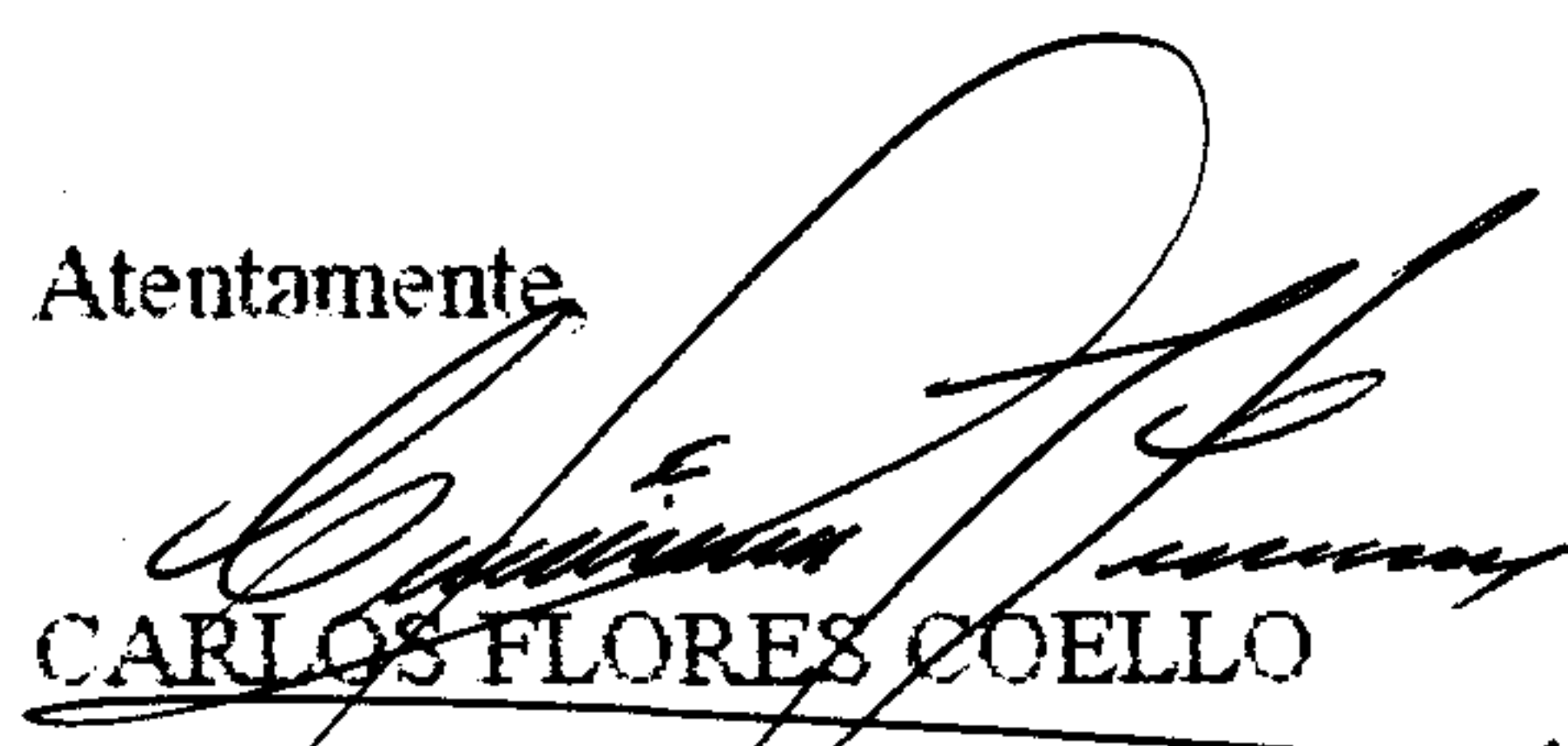
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compañía NAPAFISA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de PRESIDENTE por el período estatutario de cinco años.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligación relativa al objeto social, sin necesidad de autorización alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía, autorizada el 27 de Enero de 1998, por el Notario Público Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Boderó, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 28 de Abril de 1998.

La representación de la compañía es titular de la cédula de identidad # 0910989334, su nacionalidad es ecuatoriana y su domicilio es : Manzana GG, villa número 1, cuarta etapa, de la Ciudadela ALBORADA, ciudad de Guayaquil.

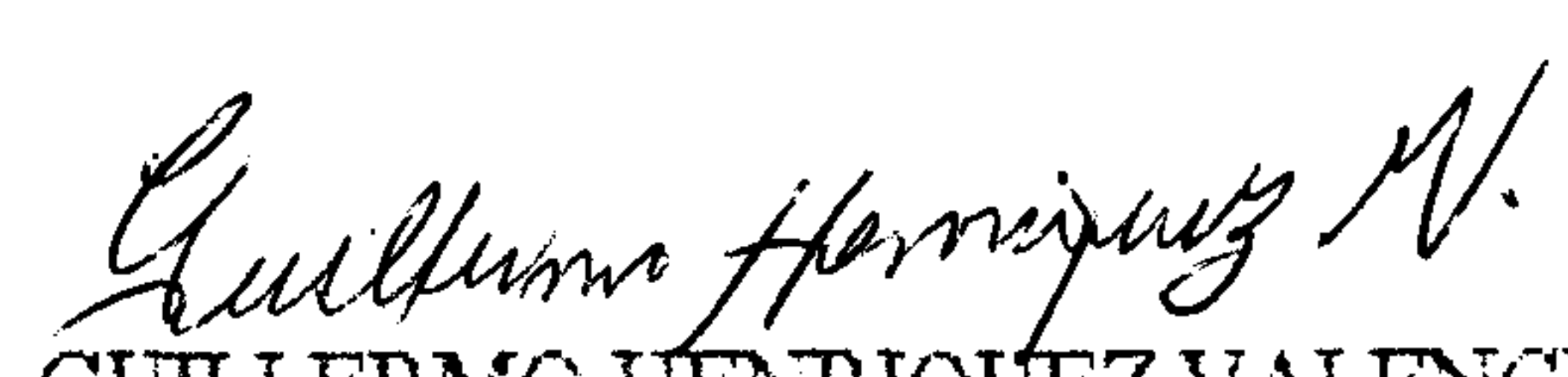
Atentamente


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compañía NAPAFISA S.A.

Guayaquil, 11 de Mayo de 1998

Atentamente.


GUILLERMO HENRIQUEZ VALENCIA

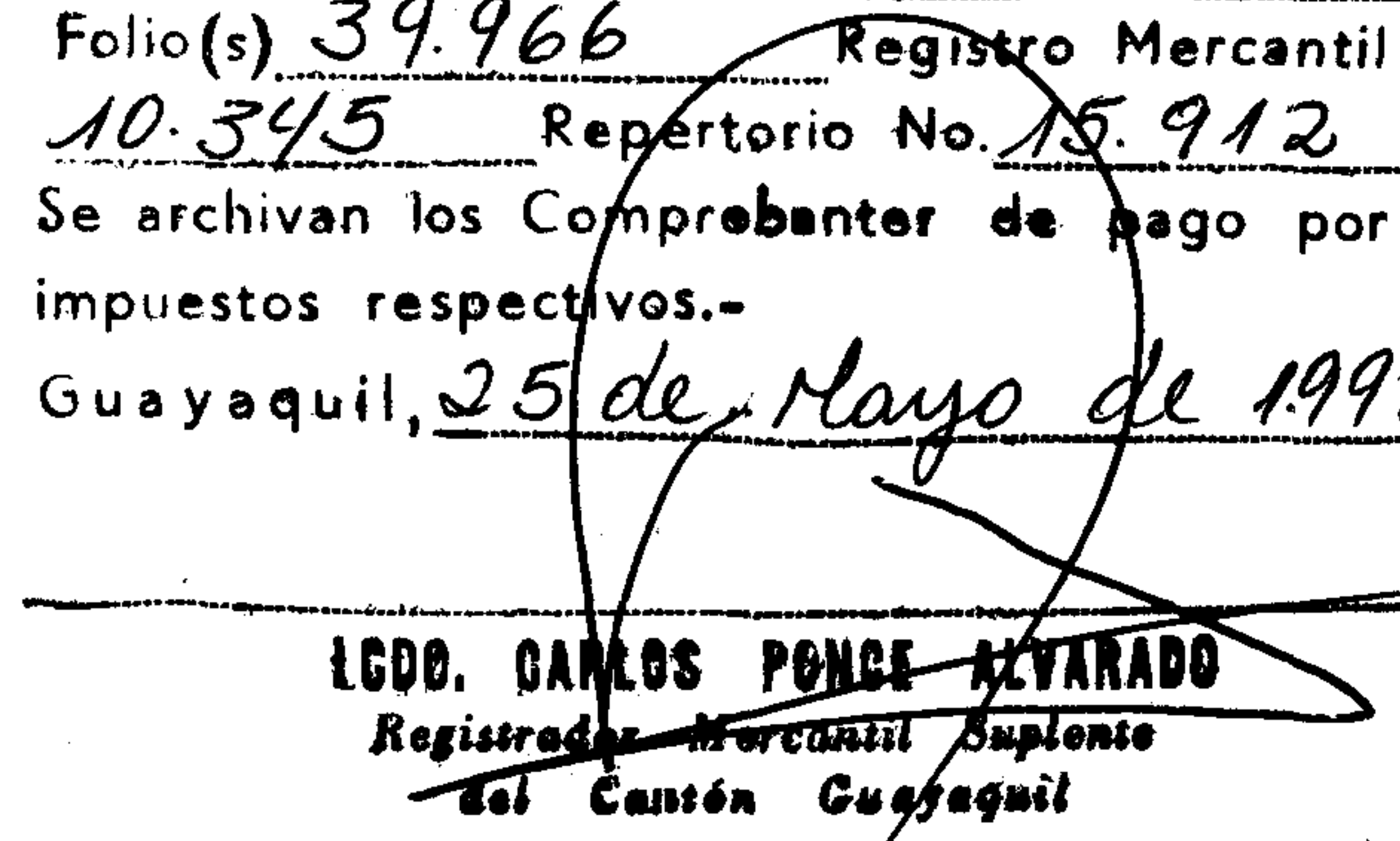
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 39.966 Registro Mercantil No.

10.345 Repertorio No. 15.912

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

Guayaquil, 25 de Mayo de 1998


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

