

Guayaquil, mayo 22 de 1998

Señor
JULIO ROSENDO ZAMBRANO ZAMBRANO
Ciudad.-

81526
RNF: 35.332-11-98
39.643-11-98

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía **TAPONARI S.A.**, en reemplazo de Eddy Gorotiza Cabrera quien fuera elegido el 20 de mayo de 1998 y su nombramiento fue inscrito el 22 de mayo de 1998, por un periodo de 5 años con los deberes, derechos y atribuciones que le confiere la ley y los estatutos sociales, encontrándose entre estos, la de ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La sociedad **TAPONARI S.A.** se constituyó el 6 de marzo de 1998 en virtud de la Escritura Publica de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario del Cantón Yaguachi, Dr. Ivo Zurita Zambrano e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el día 12 de mayo de 1998.

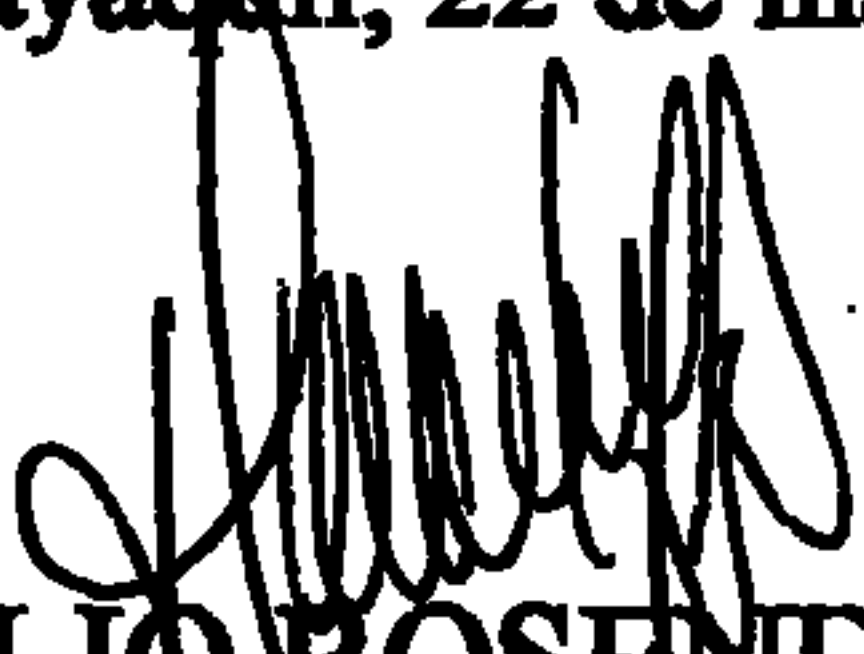
Muy atentamente


María Sol Ojeda Cabrera
Secretaria Ad-Hoc



Acepto el cargo conferido a mi favor y tomo posesión del mismo en esta fecha.

Guayaquil, 22 de mayo de 1998


JULIO ROSENDO ZAMBRANO ZAMBRANO

Nacionalidad : ecuatoriana

C. de Identidad: 1301564355

Domicilio: Guayaquil, Victor manuel Rendón y Córdova

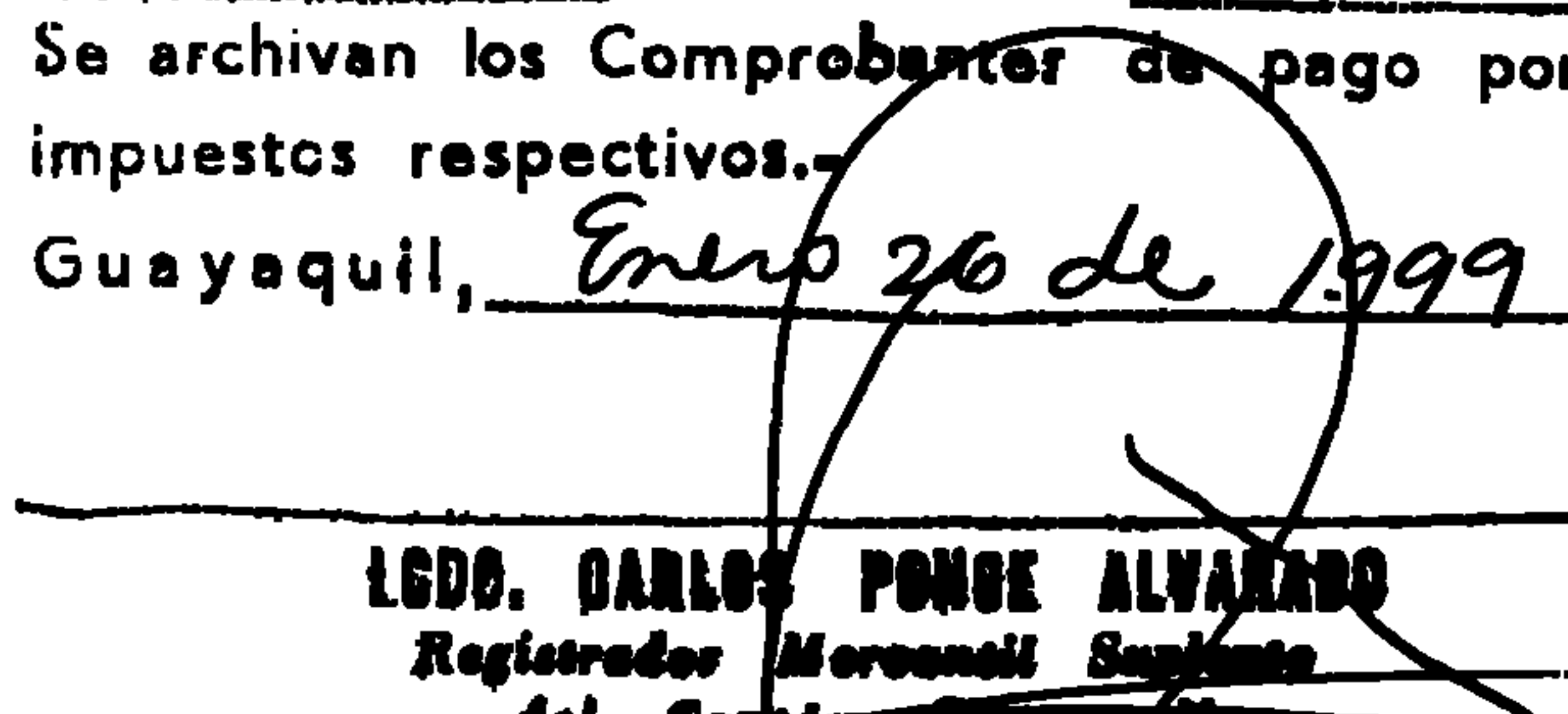
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 4.871 Registro Mercantil No.

1.406 Repertorio No. 2.057

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Enero 26 de 1999


LDD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil