

Guayaquil, 7 de mayo de 1.998

REF.: 34.430-M-98

Sr. Dn.
Oscar Chavez Campuzano
Ciudad.-

81636

De mis consideraciones:

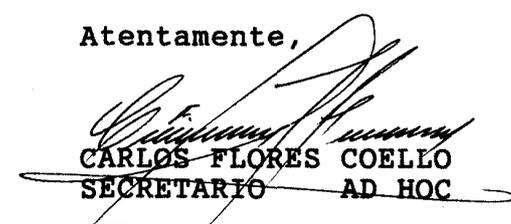
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compania ITALIANNOVA S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de PRESIDENTE por el periodo estatutario de cinco anos.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligacion relativa al objeto social, sin necesidad de autorizacion alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de la compania, autorizada el 24 de marzo de 1.998, por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bodero, e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 7 de mayo de 1.998.

El representante de la compania es titular de la cedula de identidad #0911910651, su nacionalidad es ecuatoriana, y su domicilio es: Calle 5ta., #102 y la E, Ciudadela Kennedy, ciudad de Guayaquil.

Atentamente,


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compania ITALIANNOVA S.A. Guayaquil, 7 de mayo de 1.998.

Atentamente,


OSCAR CHAVEZ CAMPUZANO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 37.698 Registro Mercantil No.

9.587 Repertorio No. 14.676

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Mayo de 1998



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