

Guayaquil, Marzo 24 de 1999

Señor
PABLO R. DUEÑAS ESPINOZA
Ciudad.-

REF: 44.704-M-98
REM: 72.524-M-98

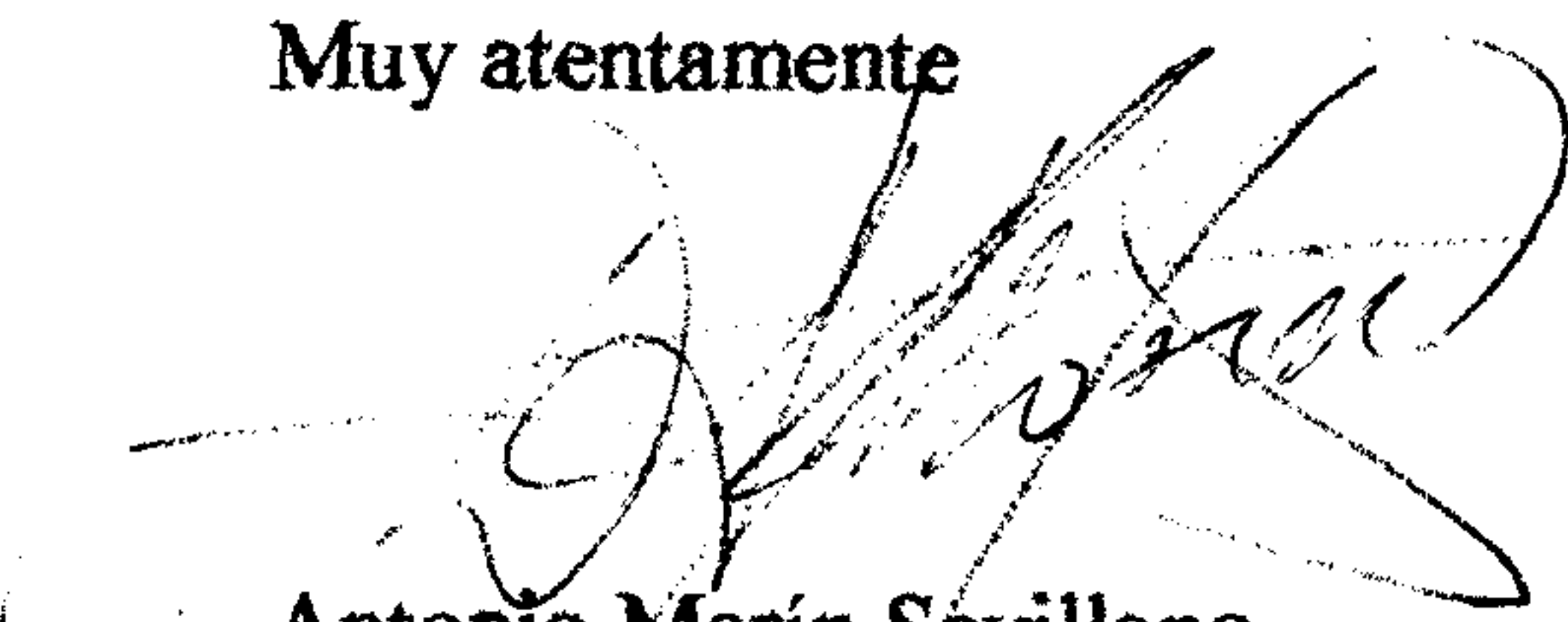
81827

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que en sesión de Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a Usted **PRESIDENTE** de la compañía **VANDI S.A.**, en reemplazo de la señora **MARY NORALMA ALBUJA ESPINOSA**, por un periodo de 5 años, quien fue elegido el 8 de septiembre de 1998 y su nombramiento fue inscrito el 16 de septiembre de 1998, con los deberes, derechos y atribuciones que le confiere la ley y los estatutos sociales, encontrándose entre éstos, la de ejercer la representación legal, judicial y extra judicial de la compañía.

La sociedad **VANDI S.A.**, se constituyó el 26 de Mayo de 1998 en virtud de la Escritura Pública de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero. Abogado Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del Canton Guayaquil, el día 10 de Junio de 1998.

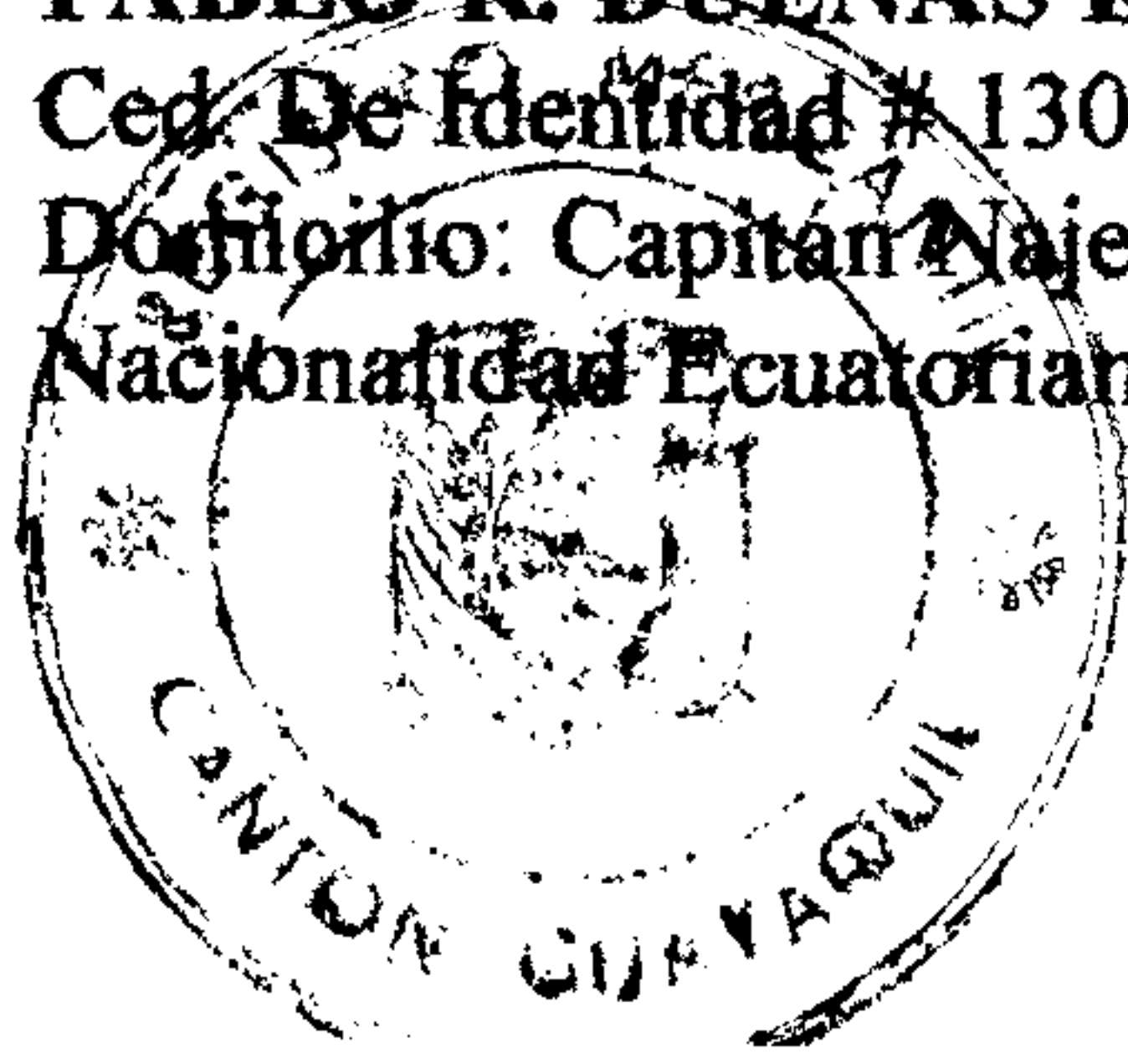
Muy atentamente


Antonio Marín Sevillano
Secretario Ad-Hoc

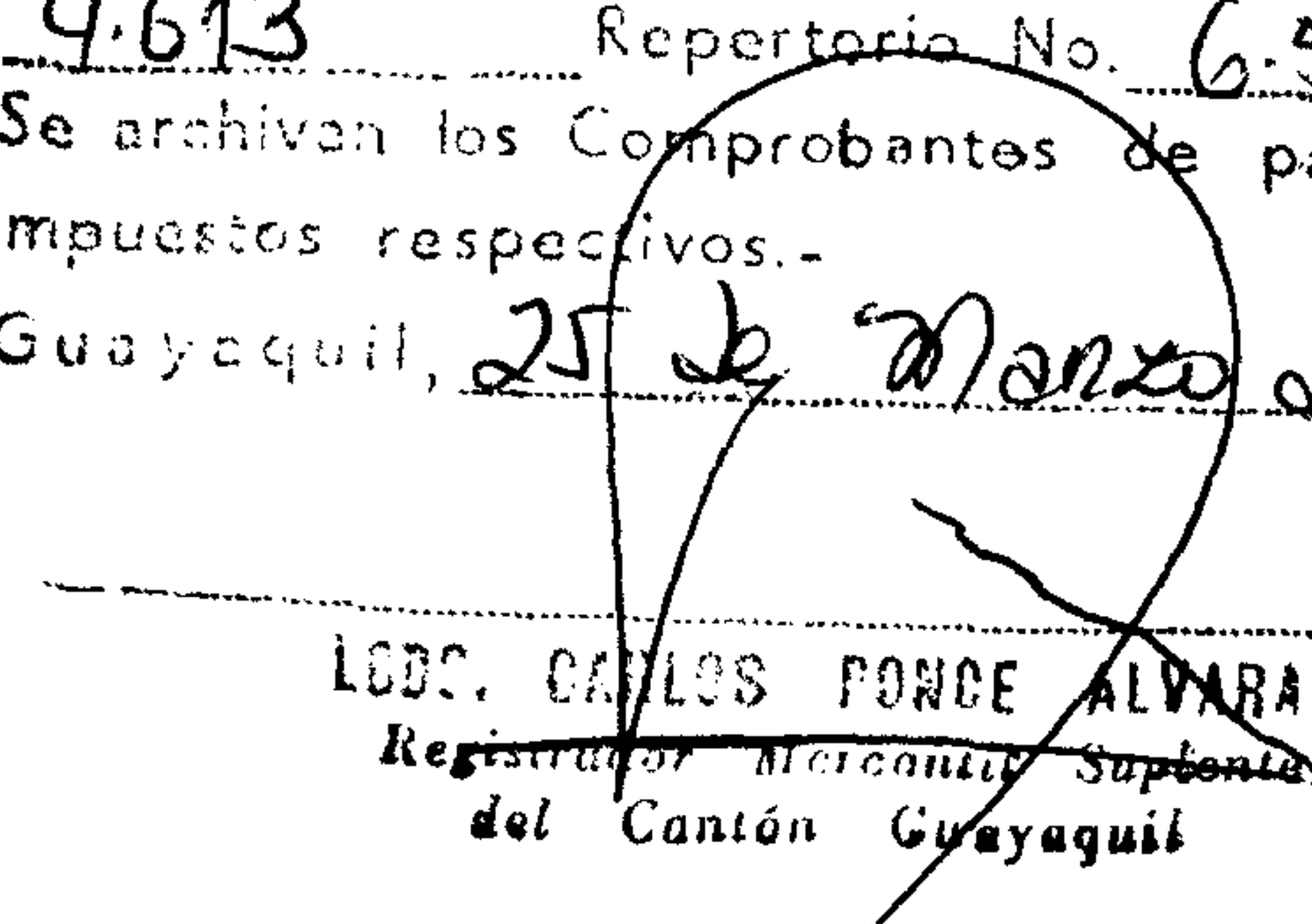
Acepto el cargo conferido a mi favor y tomo posesión del mismo en ésta fecha.

Guayaquil, Marzo 24 de 1999


PABLO R. DUEÑAS ESPINOZA
Ced. De Identidad # 130417550-6
Domicilio: Capitan Najera y Seis de Marzo
Nacionalidad Ecuatoriana



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 16-298 Registro Mercantil No.
4.613 Repertorio No. 6.509
Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 25 de Marzo de 1999


LDDC. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil