

VACHERONSA S.A.

REF: 48.822 M 98

82001

Guayaquil, 13 de Agosto de 1998

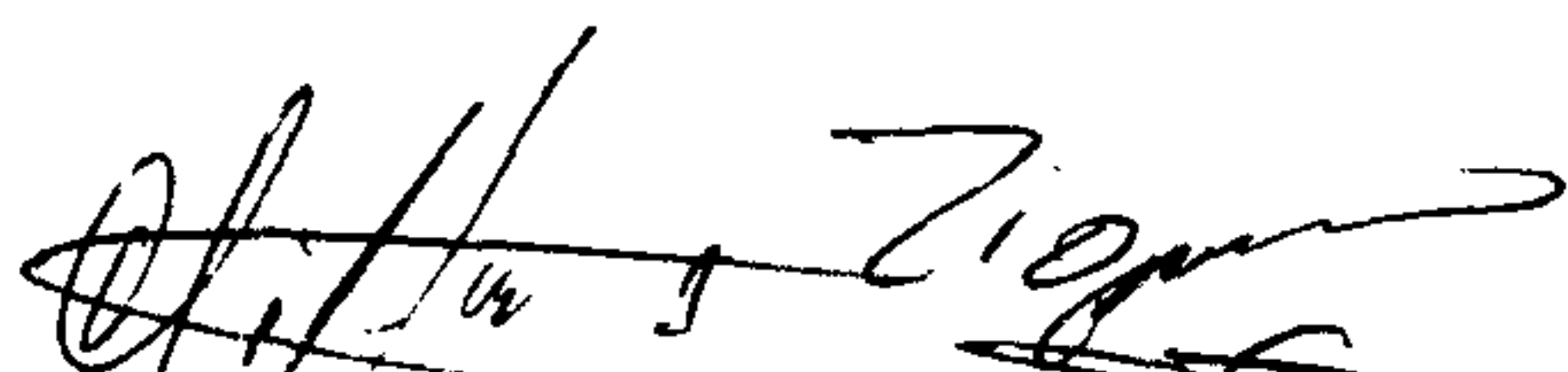
Señor
Luis Adolfo Noboa Ycaza
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **VACHERONSA S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

VACHERONSA S.A., se constituyó el 10 de Junio de 1.998 en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del Cantón Ab. José Zambrano Salmon y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 26 de Junio de 1.998.

Particular que informo a usted para los fines de Ley.
Atentamente



Sr. Milton Tigrero Salvatierra
Secretario ad-hoc de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de **VACHERONSA S.A.**, hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 13 de Agosto de 1998.

Sr. Luis Adolfo Noboa Ycaza
C.I.- 0908710429 Ecuatoriano
El Oro 101 y La Ría.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 67.196 Registro Mercantil No.

17.463 Repertorio No. 26.497

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

Guayaquil, 2 de Septiembre de 1998

ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil