

NARDINSA S.A.

Guayaquil, 30 de Septiembre de 1.998

REP: 67.120-M-98
REEM: 69.905-M-98

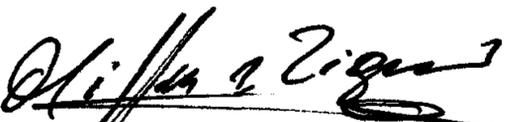
Sr. Dr.
Federico Alberto Lebed Queirolo
Ciudad.-

De mis consideraciones:

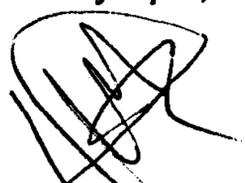
Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **NARDINSA S.A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo del Sr. Milton Tigrero Salvatierra, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento se inscribió el 09 de Septiembre de 1.998. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

NARDINSA S.A., se constituyó el 10 de Junio de 1.998 en la ciudad de Santa Elena ante el Notario del cantón Ab. José Zambrano Salmon, y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 02 de Septiembre de 1.998.

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


Sr. Milton Tigrero Salvatierra
Secretario de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de Gerente General de **NARDINSA S.A.** hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 30 de Septiembre de 1.998.

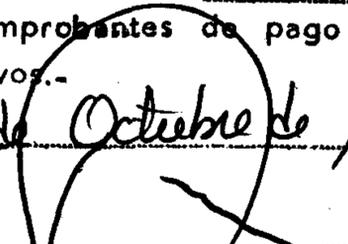

Dr. Federico Alberto Lebed Queirolo
C.I. 090653830-1 Ecuatoriano
Kennedy Norte Mz 110 solar 21



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 78.877 Registro Mercantil No.
20.453 Repertorio No. 30.931

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

Guayaquil, 12 de Octubre de 1998


Lcom. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil