

Guayaquil, 10 de Noviembre de 1998.

Sr.ABG.
CARLOS PUGA GORDON
Ciudad.-

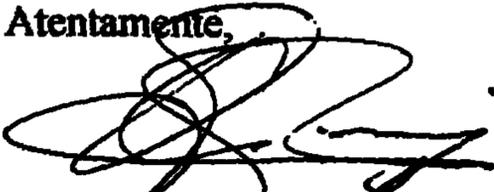
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **GRUPO ARCOLA S.A.** , celebrada el día de hoy, procedió a elegirlo a usted **PRESIDENTE**, de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**. Con las Atribuciones y Deberes determinados en el Estatuto Social.

En el Ejercicio de su cargo usted ejercera individualmente y sin el concurso de ningun otro funcionario la Representación Legal Judicial y Extrajudicial de la compañía.

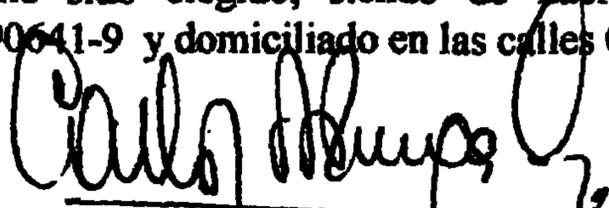
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abg. Eduardo Falquéz Ayala, el 20 de Octubre de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 9 de Noviembre de 1998. Fecha Ut-Supra.

Atentamente,



CARLOS GALARZA CASTILLO
SECRETARIO DE LA JUNTA

GAcepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **GRUPO ARCOLA S.A.** para el cual he sido elegido, siendo de nacionalidad Ecuatoriana, con número de cédula 090490641-9 y domiciliado en las calles Chile 303 y Luque, Fecha Ut-Supra.-

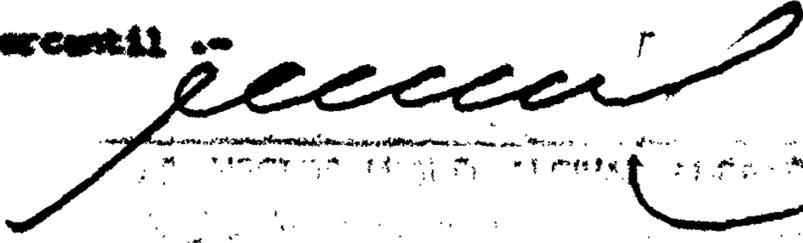


ABG. CARLOS PUGA GORDON
PRESIDENTE

Guayaquil, 10 de Noviembre de 1998.

CERTIFICADO : Que con fecha de hoy ,

Queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de GRUPO AR-
COLA S. A., a foja 85.636, número 22.442 del Registro Mercantil y
anotado bajo el número 33.917 del Repertorio .- Archivándose los con-
probantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Del
yaquí, Noviembre doce de mil novecientos noventa i ocho .- El Regis-
trador Mercantil .-


REGISTRADOR MERCANTIL

