

RIVA DI GARDA S.A.

Guayaquil, Febrero 4 de 1.999

Señor
WINSTON IZURIETA BARRERA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía RIVA DI GARDA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo como PRESIDENTE de la Compañía en reemplazo del señor César Villena Valverde, por un periodo de CINCO años, pudiendo ser reelegido indefinidamente con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social de la Compañía.

Durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma individual.

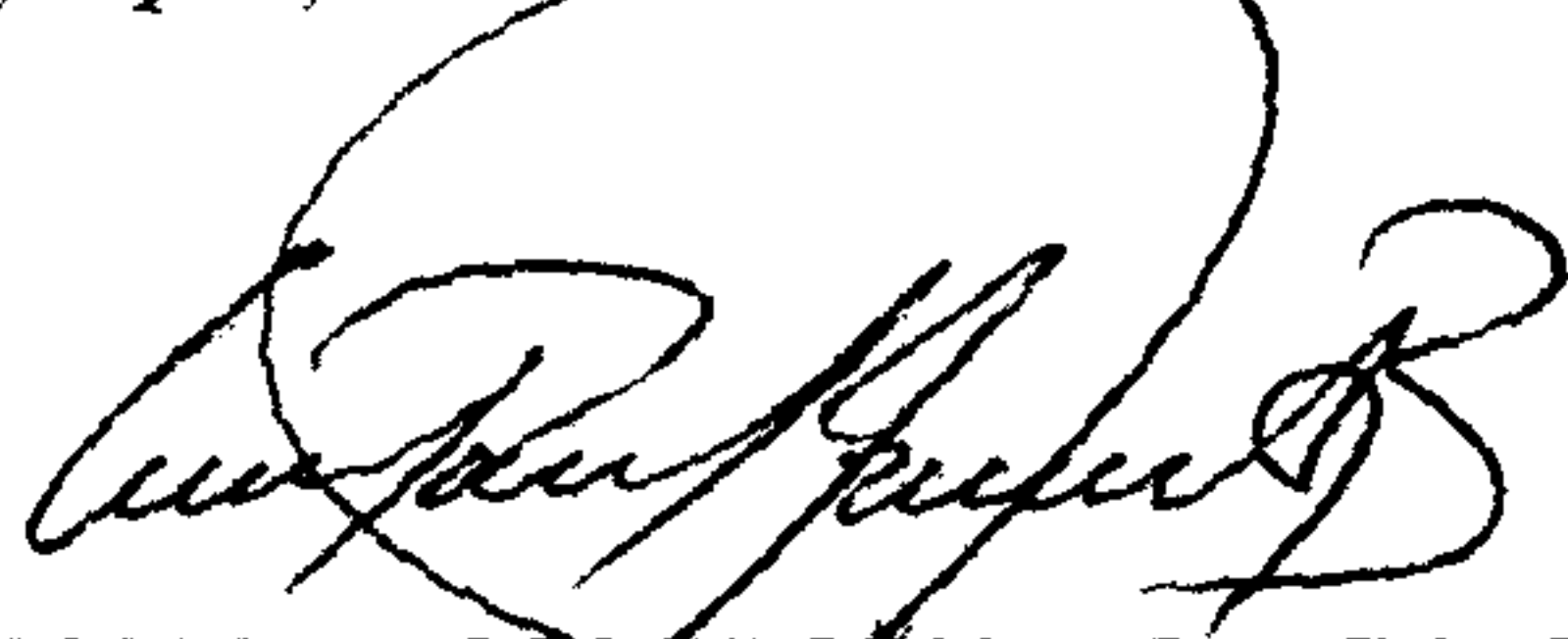
La Compañía RIVA DI GARDA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Gustavo Cañarte Arboleda, el día 20 de Noviembre de 1998 e inscrita en el registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 11 de diciembre de 1998.

El señor Winston Izurieta Barrera, es de nacionalidad ecuatoriana y tiene su domicilio en la Cdla. Kennedy calle H #512 y calle 4ta.

Muy Atentamente,


MARIELLA JARA MENDOZA
Secretaria Ad-hoc

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.
Guayaquil, 4 de Febrero de 1999

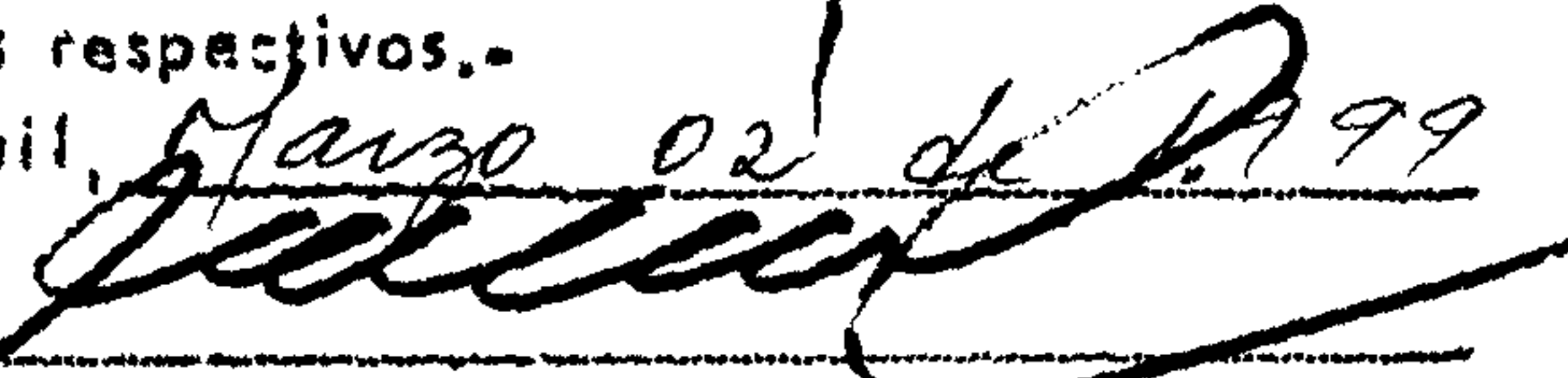

WINSTON IZURIETA BARRERA
C.I.# 090855012-2

El nombramiento de PRESIDENTE extendido a favor del señor CESAR VILLENA VALVERDE, fue inscrito el 16 de Diciembre de 1998.



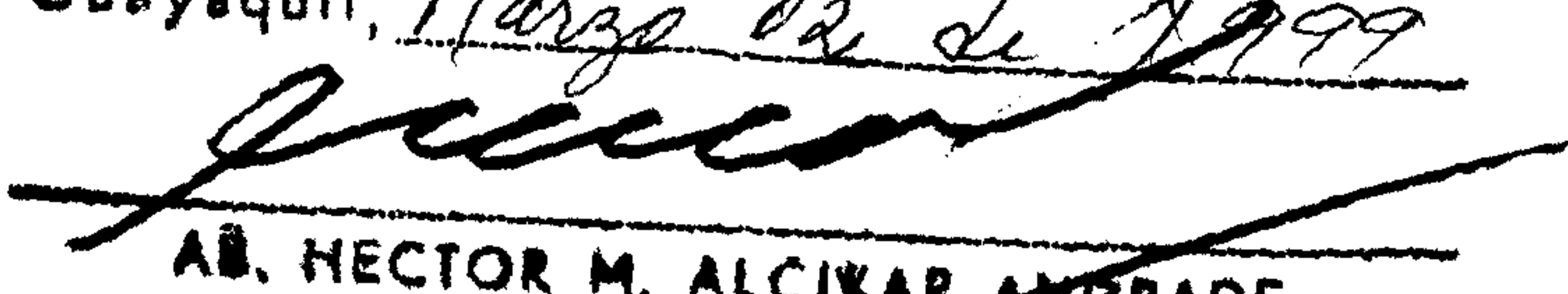
3214128.73.77
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 12188 Registro Mercantil No.
3351 Repertorio No. 4826
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Marzo 02 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
95263 del Registro Mercantil de 1998.

Guayaquil, Marzo 02 de 1999


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil