

Quito, Noviembre 4, de 1998

Señor  
**FRANCO BARNUEVO VALAREZO**  
Ciudad.-

86830

De mi consideración:

La Junta General de Accionistas de la Compañía **GRUPO BARNUEVO S.A.**, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Sociedad por el período de dos años, con todas las facultades y atribuciones que le confiere la Ley y el Estatuto Social.

Ejercerá la representación legal tanto judicial como extrajudicial de la Compañía.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal, le reemplazará el Presidente.

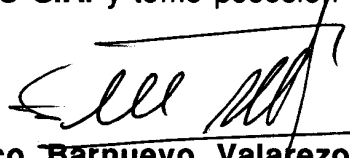
**GRUPO BARNUEVO S.A.** se constituyó mediante escritura pública otorgada el 30 de Septiembre de 1998, ante el Notario Décimo Cuarto de Cantón Quito, Dr. Alfonso Freire Zapata, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 30 de Octubre de 1998.

Particular que me es grato comunicarle para los fines legales del caso.

Atentamente,

  
**Dr. Francisco Gallegos Rivas**  
SECRETARIO AD-HOC

ACTA DE POSESION: Acepto la designación de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía **GRUPO BARNUEVO S.A.** y tomo posesión del cargo. Quito, 4 de Noviembre de 1998.

  
**Franco Barnuevo Valarezo**  
Franco Alcivar Barnuevo Valarezo

C.I. 070080230-9

Con esta fecha queda inscrito el presente  
documento bajo el N° 8964 del Registro  
de Nombramientos Tomo 129

Quito, a 6 de Nov de 1998

**REGISTRO MERCANTIL**

*[Signature]*  
Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO

