

Guayaquil, Agosto 30 de 1999.

Señor

MARIA DEL CARMEN DE GUZMAN DE MORLA

Ciudad.-

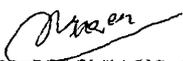
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **NOPY S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señorita **MARIA LUISA BRACCO VERA**, quien renunció. Según nombramiento inscrito el 17 de Agosto de 1999.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado **S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 22 de Junio de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 4 de Agosto de 1999.

Muy Atentamente,


MIGUEL MONCAYO SAENZ
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **NOPY S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriano, con cédula de ciudadanía # 0905891354. - Fecha Ut - supra.


MARIA DEL CARMEN DE GUZMAN DE MORLA
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito el
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 48.470 Registro Mercantil N.
14.620 Repertorio No. 20.169
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 1 de Septiembre de 1999

LCDO. CARLOS PONCE REYRADO
Registrador Mercantil Sustituto
del Cantón Guayaquil.