

Guayaquil, Octubre 28 de 1999

Señor Ingeniero
FERNANDO PROAÑO NAVARRETE
Ciudad.-

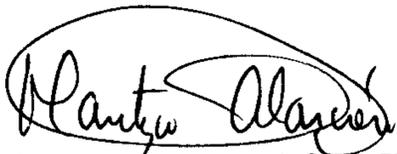
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **FELDECORP S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

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

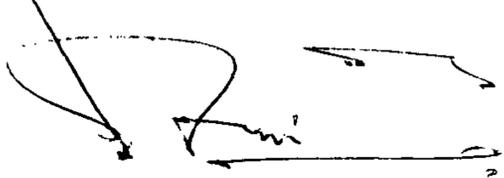
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgado ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 22 de septiembre de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de octubre de 1999.

Muy atentamente,

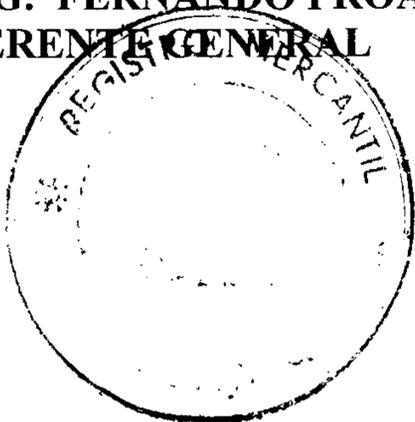


MARITZA ALARCON GRANIZO
SECRETARIA DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía **FELDECORP S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriana con cédula de ciudadanía # 1703670289, con domicilio en Urbanización Kennedy Norte Av. Francisco de Orellana y Alberto Bohorquez Edificio Centrum.- Fecha Ut-Supra.



ING. FERNANDO PROAÑO NAVARRETE
GERENTE GENERAL



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 61.268 Registro Mercantil No.
18.900 Repertorio No. 25.753
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 9 de noviembre de 1.999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil