

REF: 82340-M-01
86622-M-01

Guayaquil, Noviembre 9 del 2001

Señor.

MIGUEL ANTONIO GUERRA SALVATIERRA
Ciudad.-

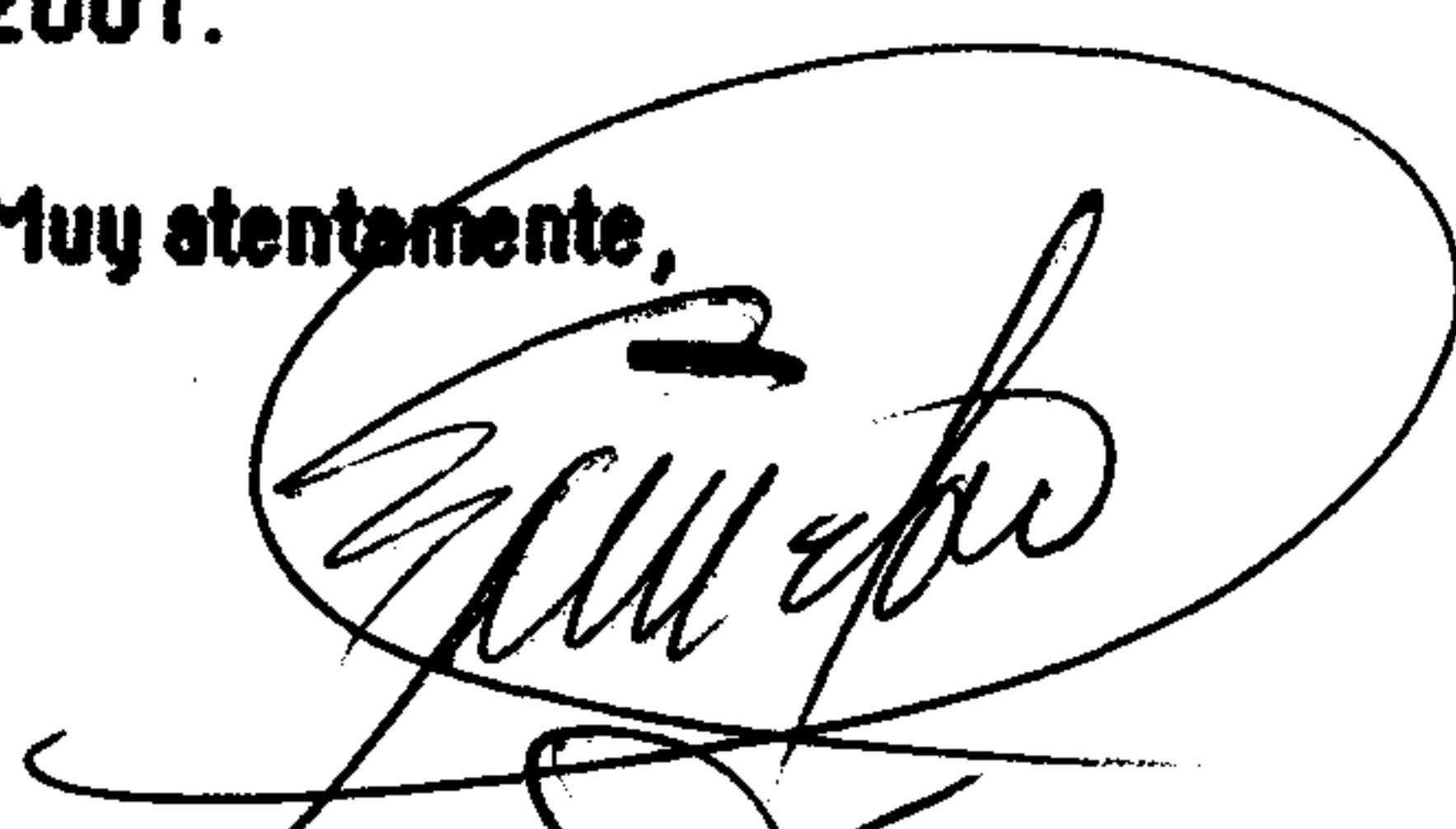
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **ELFITZA 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.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente 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, Doctor S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO, el 4 de Julio del 2001, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 3 de Agosto del 2001.

Muy atentamente,


JUAN ENRIQUE ERAZO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **ELFITZA S.A.** para el cual he sido elegido. Dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 091777186-7.- Guayaquil, Noviembre 9 del 2001.


MIGUEL ANTONIO GUERRA SALVATIERRA
PRESIDENTE



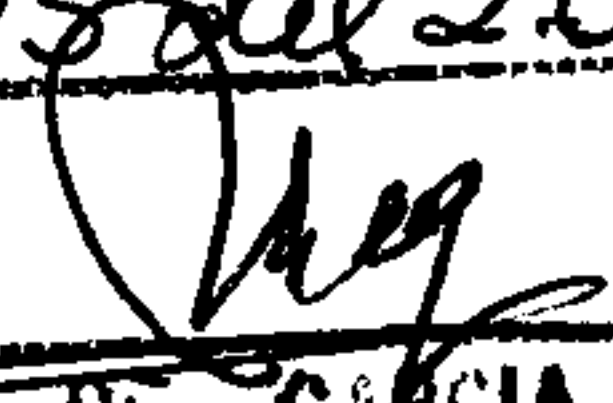
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 123525-123527 Registro Mercantil N°

28.843 Repertorio No. 40.024

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Noviembre 15 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL