

MENATAL S.A.

Guayaquil, 21 de Febrero del 2005.

Señora:
NILLY SHEFI DE CZARNINSKI
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MENATAL S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

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

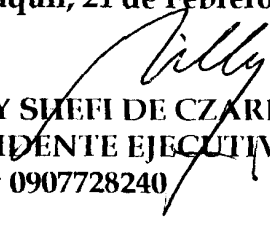
El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, **DOCTOR SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 25 de Enero del 2005, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 18 de Febrero del 2005.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO de la Compañía **MENATAL S.A.**, para el cual he sido elegida, siendo de nacionalidad israelita.

Guayaquil, 21 de Febrero del 2005


NILLY SHEFI DE CZARNINSKI
PRESIDENTE EJECUTIVO
C.C. # 0907728240

118593



17820/01/2005

SR. TIS

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, de la Compañía **MENATAL S.A.**, a favor de **NILLY SHEFI DE CZARNINSKI**, a foja **26.293**, Registro Mercantil número **4.701**, Repertorio número **8.564**.- Guayaquil, catorce de Marzo del dos mil cinco.-



[Handwritten signature]
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 153262
LEGAL: EMILY ABAD
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: T.