

Guayaquil, 26 de marzo de 1999

Ref. # 7.957-I-85

23.425-I-94

25856

Señora.
Marianita de Jesus Peñafiel Villacres
Ciudad

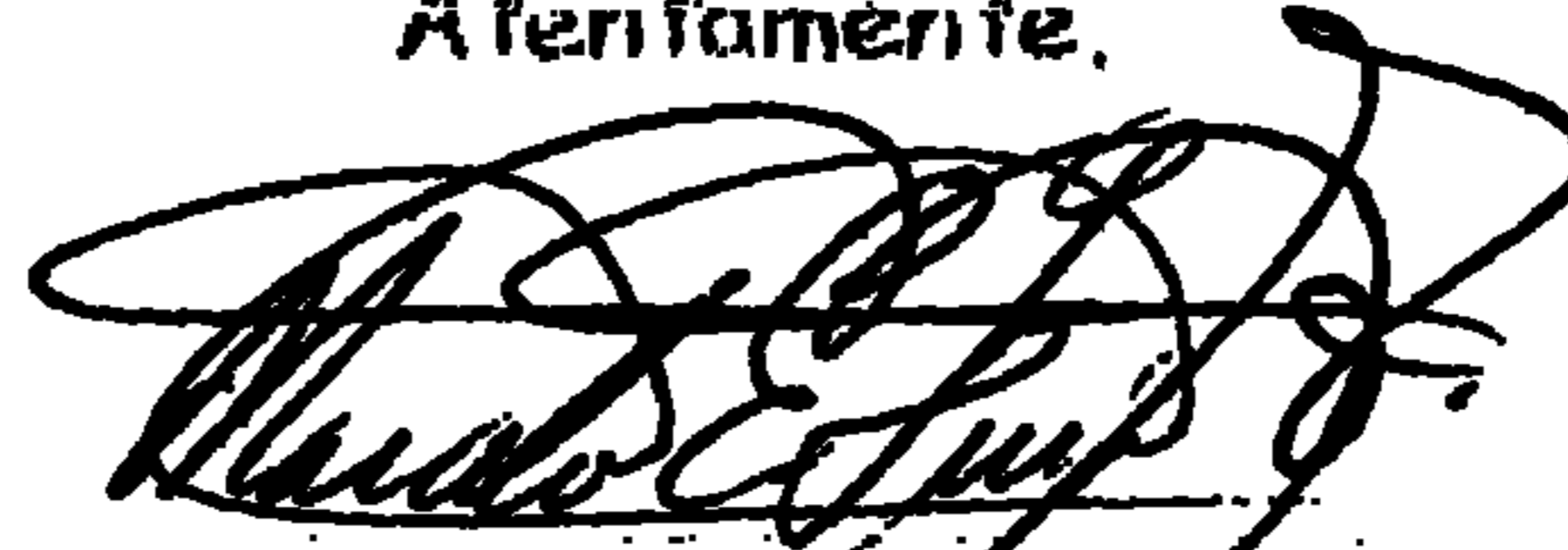
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle a usted que la Junta General Ordinaria de socios de la Compañía MARCELO FREIRE S.A., en sesión celebrada el día 26 de Marzo de 1999, acordó reelegirle a usted como PRESIDENTA de esta Compañía, por el periodo estatutario de cinco años, con los deberes y atribuciones que la Ley y el estatuto de la Compañía contemplan.

Las atribuciones vigentes para el desempeño de su cargo constan en la Escritura Pública de aumento de capital, y transformación de la compañía, celebrada el día 1 de octubre de 1984, autorizada por el Dr. Carlos Quiñónez Velázquez Notario titular primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Mayo de 1985 de fojos 7.957 a 7.990 Bajo el No. 5.599 del Repertorio.

Aprovecho la oportunidad para reiterar a usted, mis sentimientos de alta estima y consideración y desearle éxitos en sus funciones.

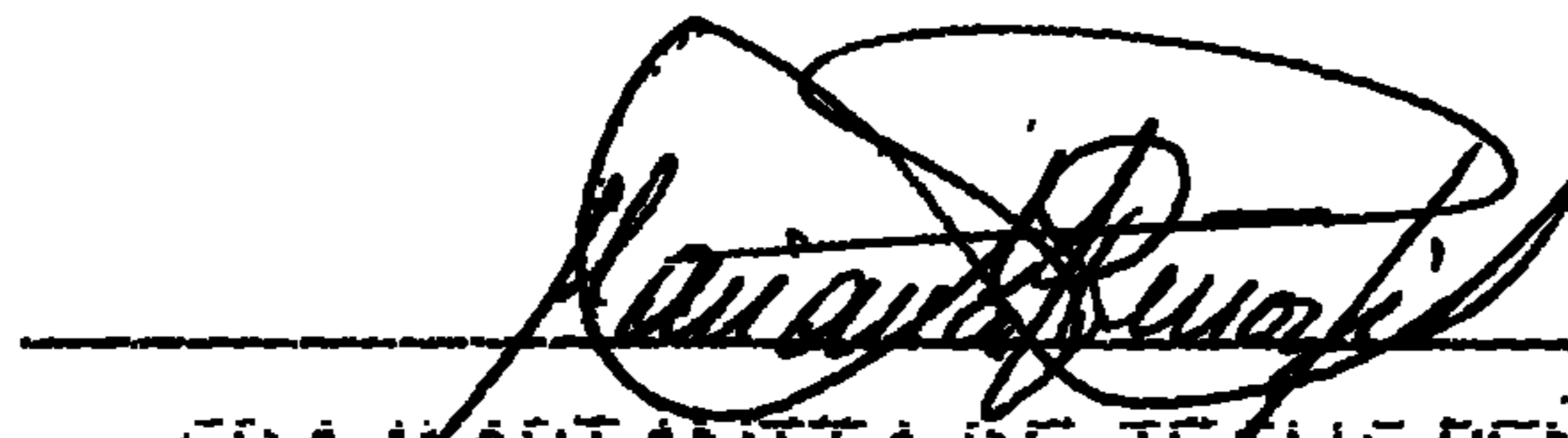
Atentamente,



MARCELO ENRIQUE FREIRE TAMAYO
SECRETARIO DE LA JUNTA GENERAL

Acepto el cargo y juro desempeñarlo fielmente de acuerdo a las leyes y del estatuto de la Compañía.

Guayaquil, 26 de Marzo de 1999



SRA. MARIANITA DE JESUS PEÑAFIEL VILLACRES
C.I. No. 090547051-4
ESMERALDAS 1025 Y VILELA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 29/69 ✓ Registro Mercantil No.

8706 ✓ Repertorio No. 112/03 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 4 de Junio de 1.999 ✓

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

