

Guayaquil, 3 de Marzo de 1999

Señor Ingeniero
 José Xavier Ordeñana Sáenz
 Ciudad.-

40144

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "Canarias S.A." celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted para el cargo de Gerente General de la compañía, por el período de tres años.

De conformidad con el artículo Vigésimo Quinto del Estatuto Social de la compañía "Canarias S.A.", a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

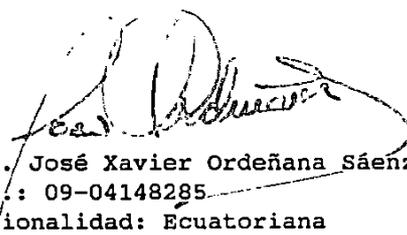
La compañía "Canarias S.A." se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Guayaquil, señor Doctor Jorge Jara Grau, el 22 de Junio de 1982, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 14 de Julio de 1982. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, señor Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 2 de Agosto de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 29 de Noviembre de 1993, la compañía "Canarias S.A." aumentó su Capital y reformó su Estatuto Social. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Guayaquil, señor Abogado Francisco Ycaza Garcés, el 31 de Agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 15 de Noviembre de 1995, la compañía "Canarias S.A." aumentó su Capital y reformó su Estatuto Social.

El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy atentamente,


 Ing. Guillermo Romero Sangster
 Presidente de la Junta

Acepto el cargo de Gerente General
 Guayaquil, 3 de Marzo de 1999


 Ing. José Xavier Ordeñana Sáenz
 C.I.: 09-04148285
 Nacionalidad: Ecuatoriana
 Domicilio: Avenida Circunvalación #209 entre la 3ra. y la 7ma. (Colinas de los Ceibos)



15 MAR 1999

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 15960 Registro Mercantil No.
4424 Repertorio No. 6270

Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, Marzo 23 de 1990

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

