

Guayaquil, octubre 12 de 1999

REF: 26.188/1/95

Señor Ingeniero
CARLOS ALBERTO ANDRADE GONZÁLEZ
Ciudad.

De mis consideraciones:

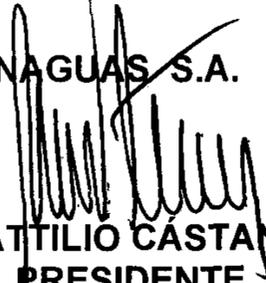
Cúmpleme hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **MANAGUAS S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted le corresponde la representación legal de la Compañía, conjuntamente con el Presidente, en todos sus negocios y operaciones, así como en todos sus asuntos extrajudiciales, pero su representación judicial y su representación ante la administración pública, nacional o seccional o ante organismos o entidades autónomas de Derecho Público o de Derecho Privado con finalidad social o pública, estará indistintamente a cargo del Presidente o del Gerente General de la Compañía.

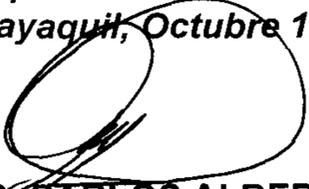
La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, el 6 de enero de 1984, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 11 de abril de 1984. La compañía aumentó su capital social, fijó su capital autorizado, cambió su domicilio del Cantón Samborondón al Cantón Guayaquil y reformó el estatuto social, según consta de la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, Ab. Nelson Cañarte Arboleda, el 29 de diciembre de 1994, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 14 de julio de 1995.

Atentamente,

p. **MANAGUAS S.A.**


ING. ATTILIO CASTANO AGUIRRE
PRESIDENTE

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, Octubre 12 de 1999

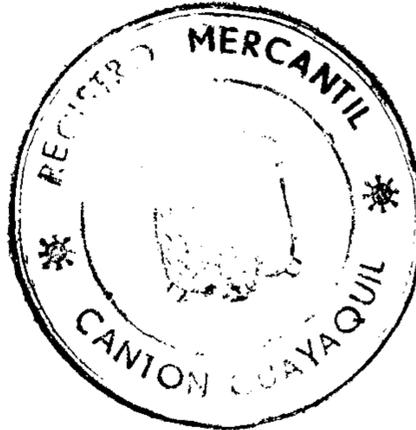

ING. CARLOS ALBERTO ANDRADE GONZÁLEZ
C.C. 0903410876
Nacionalidad: Ecuatoriano



CERTIFICÓ: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento-

to de GERENTE GENERAL de MANAGUAS S.A., a foja 60.347, número -
18.647 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 25.403 -
del Repertorio.- Archívandose los comprobantes de pago por Impueg
to de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, cuatro de Noviembre
de mil novecientos noventa y nueve.- El Registrador Mercantil Su-
plente.-

~~CARLOS PONCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



[Faint handwritten signature or initials]