

Guayaquil, Agosto 31 de 1995

Senora
MARIA LUISA MIRANDA MONCAYO
Ciudad.-

REF. 18.471/I/88

De mis consideraciones:

55589

Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañia FOLIGNO S.A., en su sesion celebrada el dia de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTA, de la misma por un periodo de cinco anos, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

A usted le correspondera reemplazar al Gerente General, en caso de falta, ausencia o impedimento de este, quien tendra las mismas facultades que el reemplazado.-

Los Estatutos Sociales de la Compañia constan en la escritura publica otorgada ante el Notario Vigesimo Primero del Canton Guayaquil, ab. Marcos Diaz Casquete, el 8 de julio de 1988, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton el 5 de agosto de 1988, anotado en fojas 18471 numero 1744 del Registro Mercantil, libro de Industriales y anotada bajo el numero 12547 del repertorio.

Atentamente,

ING. LUIS JARAMILLO MIRANDA
GERENTE GENRAL

Acepto el cargo de PRESIDENTA de la compania FOLIGNO S.A., para la cual he sido elegida, Guayaquil, 31 de agosto de 1995.

Maria Luisa Miranda Moncayo
SRA, MARIA LUISA MIRANDA MONCAYO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 55.257 Registro Mercantil No.
17.833 Repertorio No. 35.427
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 5 de Octubre de 1995

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