

Guayaquil, Abril 29 de 1991

Señor Abogado
ALFREDO CONTRERAS VILLAVICENCIO
Ciudad

De mis consideraciones:

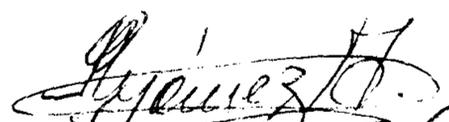
Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la compañía denominada MIGDALIA S.A., en sesión celebrada - el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo como **PRESIDENTE** - de la compañía por el período de cinco años pudiendo ser reelegido indefinidamente, en reemplazo de SUSANA MARTINEZ CALERO.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la compañía, le corresponde a Usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

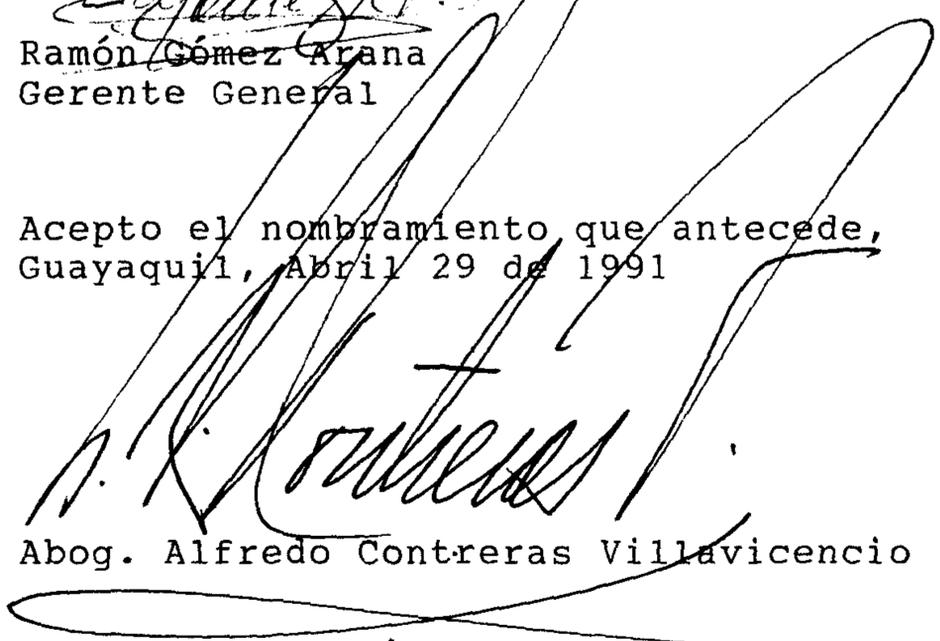
MIGDALIA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Undécimo del cantón Guayaquil Doctor - Hugo Amir Guerrero Gallardo, el día 28 de Abril de 1.989, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 22 de Mayo de 1.989.

Atentamente,

MIGDALIA S.A.


Ramón Gómez Arana
Gerente General

Acepto el nombramiento que antecede,
Guayaquil, Abril 29 de 1991


Abog. Alfredo Contreras Villavicencio

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este nombramiento de **PRESIDENTE** de MIGDALIA S.A. a foja 13.726, número 4.776 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.382 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte de mayo de mil novecientos -

noventa i uno.- El Registrador Mercantil


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDR DE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de este nombramiento a foja 20.398 del Registro Mercantil de 1.989, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veinte de mayo de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil