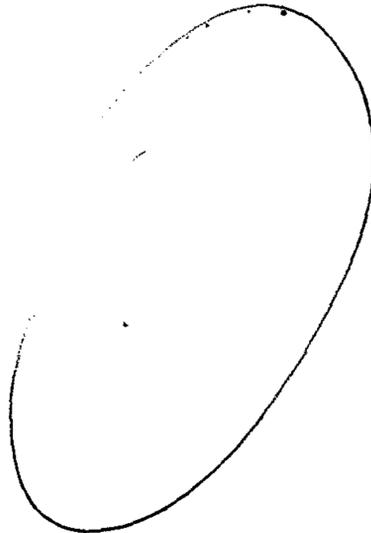


ML

Guayaquil, Febrero 18, 2.000

Señor
Víctor Mora Canales
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. Anteriormente desempeñó esta función el Doctor **ALFREDO CONTRERAS VILLAVICENCIO**, quien renunció hace mucho tiempo y cuyo nombramiento fue inscrito el 20 de mayo de 1.991.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo decimotercero 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, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 22 de Mayo del mismo año.

Atentamente,

MIGDALIA S.A.

Rosa Heredia de Richards
Secretaria Ad-Hoc

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, Febrero 18 del 2.000

Víctor Mora Canales
C.I. No.09-01552307

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios 14-977 Registro Mercantil No.
4347 Repertorio No. 5593
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 16 de Marzo del 2000

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

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
13.726 del Registro Mercantil del 1.991
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 16 de Marzo del 2000

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