

Guayaquil. 18 de marzo de 1997

REF: 5.688 N 90

Señor  
JAVIER CARDOSO GUFFANTTI,  
Ciudad

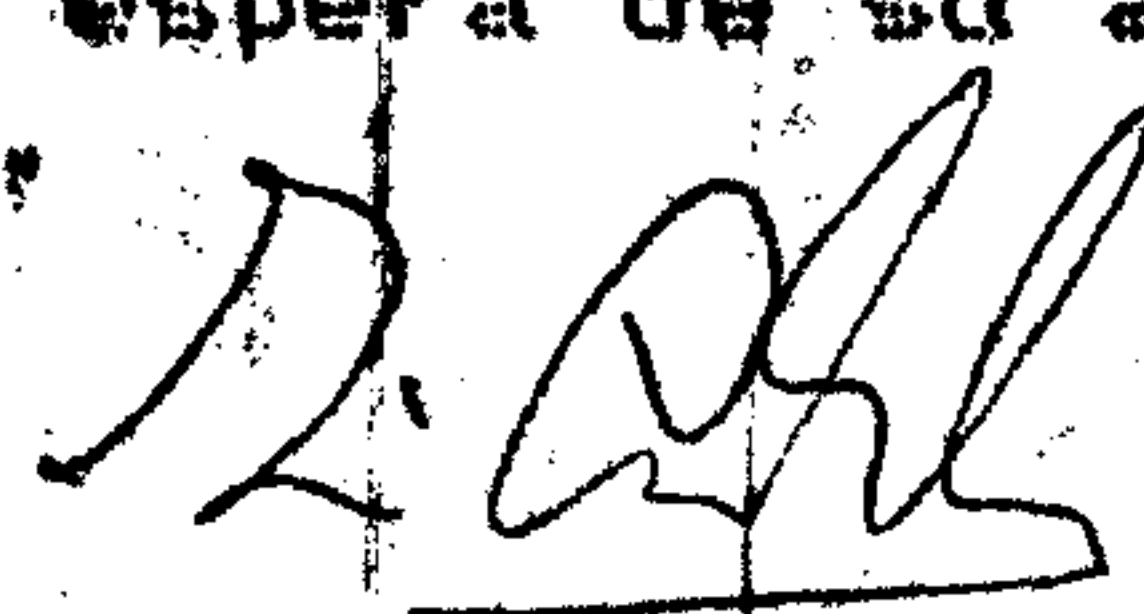
De mi estima:

Cumpleme comunicarle que la junta general extraordinaria de accionistas de BENCAL S. A. en la sesion celebrada el día de hoy, resolvió reelegirlo como PRESIDENTE de la compañía por el periodo de cinco años.

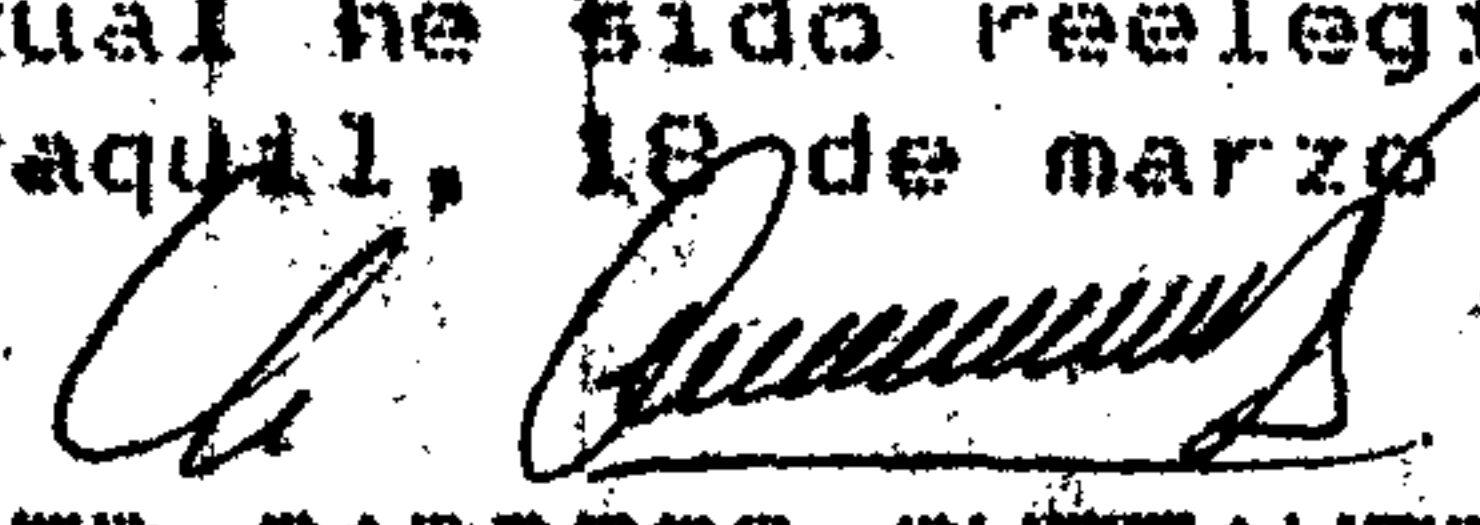
En el ejercicio de su cargo, usted ejercera la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual, en subrogacion del gerente.

Sus atribuciones constan en la escritura de constitucion de BENCAL S.A. otorgada el 12 de enero de 1990 por el Notario 18 del canton Guayaquil e inscrita el 12 de febrero del mismo año; la misma que aumento su capital y reformo sus estatutos sociales mediante escritura publica otorgada el 25 de octubre de 1995 por el Notario septimo de este canton e inscrita el 27 de febrero de 1996 en el registro mercantil de Guayaquil.

En espera de su aceptacion, me suscribo de Ud. muy atentamente,

  
Rafael Cardoso Mora  
Gerente

ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compañía BENCAL S.A. para el cual he sido reelegido.  
Guayaquil, 18 de marzo de 1997

  
JAVIER CARDOSO GUFFANTTI

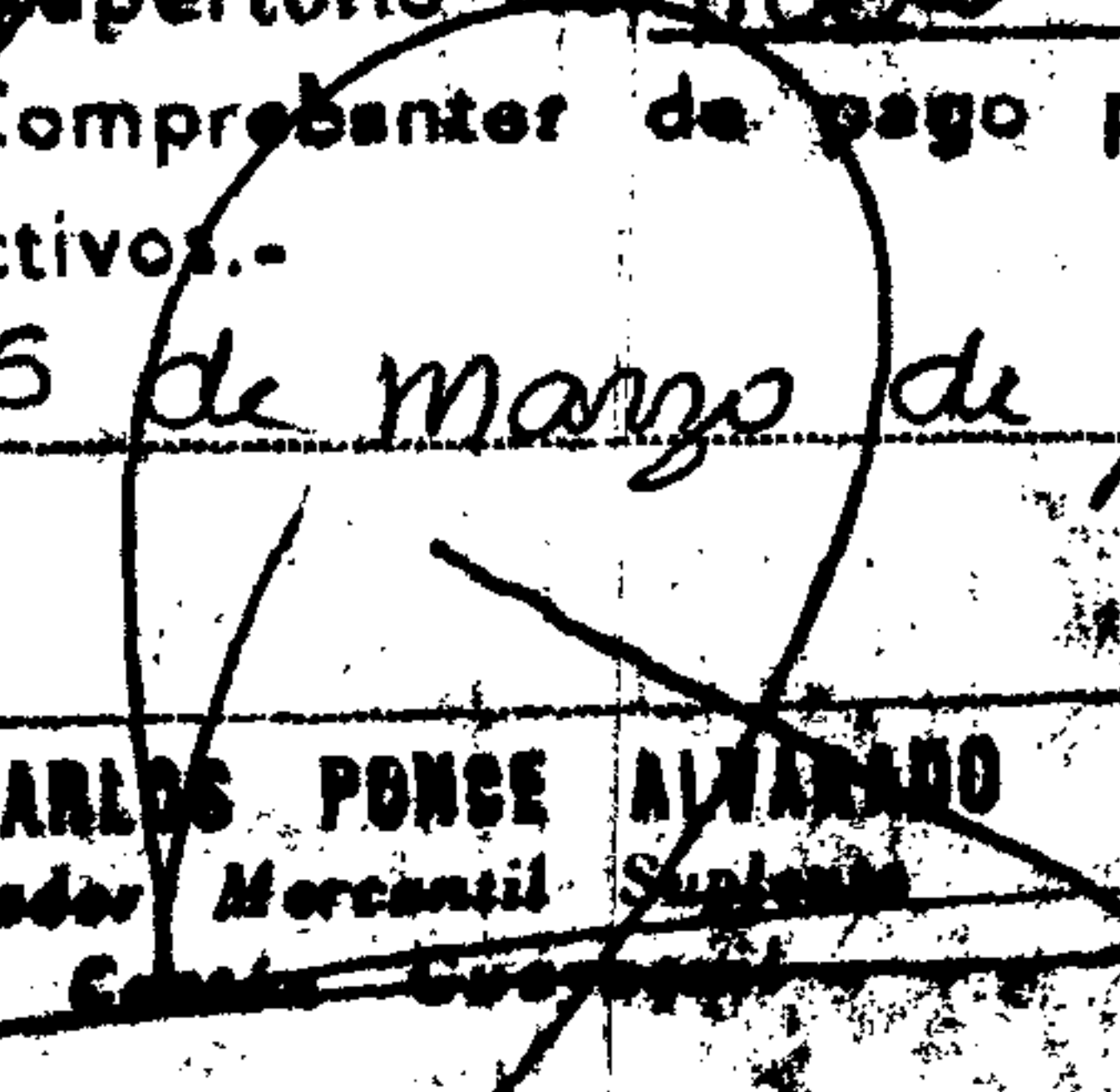


En la presente fecha queda inscrita esta  
Nomenclatura de Presidente

Folio(s) 17139 Registro Mercantil No.  
4783 Repertorio No. 8002

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.

Guayaquil, 25 de marzo de 1997

  
Lcdo. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil