

Guayaquil, mayo 05 de 1997

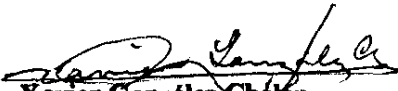
Sra. Da.
Teresa Morante Litardo de Jalil
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "FRENINSA, S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted como PRESIDENTE de la misma, por un periodo de dos años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social, entre las que figura la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía sin el concurso de ningún otro funcionario.

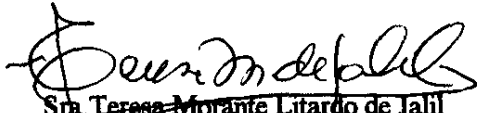
El Estatuto Social consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Quinto de este Cantón, Abogado Cesáreo Condo Chiriboga, el 1o. de Julio de 1.991, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de agosto del mismo año.

Muy atentamente,


Xavier González Chacón
Secretario de la Junta

RAZON: Acepto el cargo de Presidente para el que he sido designada, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, mayo 5 de 1997


Sra. Teresa Morante Litardo de Jalil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 26368 Registro Mercantil N°
7369 Repetición 11870

Se archivan los comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil 7 de Mayo de 1997

AB: HECTOR MIGUEL ALIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



0905855763