

Guayaquil, Noviembre 12 de 1991

Señora
ALEXANDRA SALGADO DE SERRANO
Ciudad.

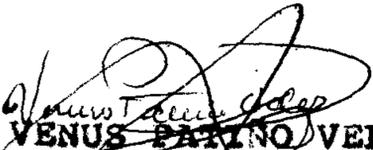
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía MONFRINI S.A. en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 14 de Octubre de 1991 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 12 de Noviembre de 1991.

Muy atentamente,


VENUS PANTO VELEZ
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA

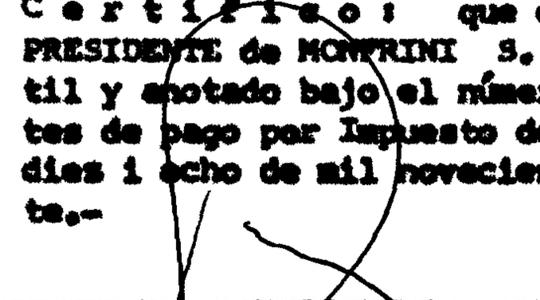
ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía MONFRINI S.A. para el cual he sido elegido.


ALEXANDRA SALGADO DE SERRANO
PRESIDENTE



Guayaquil, Noviembre 12 de 1991

C e r t i f i c a d o : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nomenclario de PRESIDENTE de MONFRINI S. A., a foja 34.237, Número 12.793 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 22.666 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Noviembre diez y ocho de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador Mercantil Suplente.-


L. de. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil