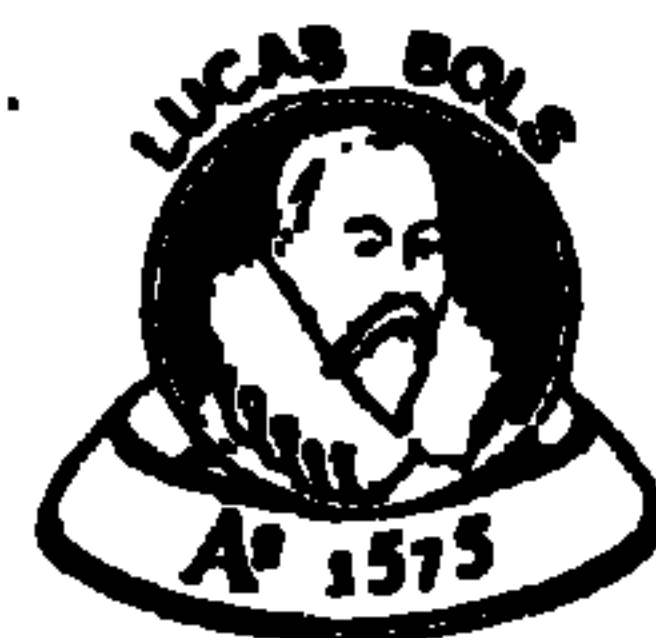




Guayaquil, 10 de Mayo de 1994

Ref. # 36.021-I-91

Señor
JAIME SANTOS ROCA
Ciudad

Recp. 5.694-M-94

De mis consideraciones,

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "LIPACSA S.A." en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió - unánimemente elegir a usted como GERENTE GENERAL, por un período de dos años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento, y con las atribuciones y deberes señalados en la Ley y los Estatutos Sociales. Usted reemplaza al Sr. Leonardo Intriago Páez quien renunció.

De conformidad a lo dispuesto en el artículo Vigésimo Sexto de los referidos estatutos, corresponde a usted ejercer individualmente la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía a más de las funciones inherentes a su cargo.

En tal virtud, "LIPACSA S.A.", constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Diaz Casquete el 19 de Noviembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Diciembre del mismo año, le confiere - el presente nombramiento de GERENTE GENERAL para que, como suficiente documento, justifique su actuación a nombre de la compañía.

Muy atentamente,

Alfredo Rendón Cedeño
PRESIDENTE

Conste por la presente que ACEPTO el nombramiento que antecede.
Guayaquil, 10 de Mayo de 1994

Jaime Santos Roca
GERENTE GENERAL

090335039

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 18078-18079 Registro Mercantil No.
6614 Repertorio No. 13237 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 17 de Mayo de 1994

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
5694 del Registro Mercantil de 1994

Guayaquil, 17 de Mayo de 1994

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil