

Guayaquil, 17 de Enero de 1995

Sr. Ing.
Luis Alberto Plaza Alcívar
Ciudad

65877

De mis consideraciones:

Cúmpleme informar a Ud. que la Junta General de Accionistas de la Compañía LIPACSA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a Ud. PRESIDENTE de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social. Por lo tanto Ud. como PRESIDENTE de la Compañía tendrá la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la misma.

LIPACSA S.A. se constituyó el 19 de Noviembre de 1991 - en la ciudad de Guayaquil, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón, Ab. Marcos Díaz Casquete, y se inscribió en el Registro Mercantil el 16 de Diciembre del mismo año.

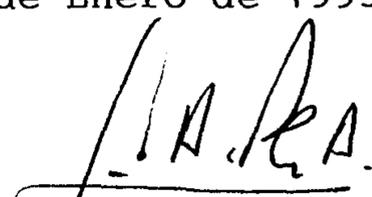
Particular que informo a Ud. para los fines de Ley.

Atentamente,



Ab. Sergio Astudillo N.
Secretario Ad-hoc.

RAZON: Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de LIPACSA S.A., hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 17 de Enero de 1995.



Ing. Luis A. Plaza Alcívar

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de LIPACSA S. A., de fojas 5.275 a 5.276, número 1.424 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 3.222 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Enero veinte i cuatro de mil novecientos noventa i cinco.- El - Registrador Mercantil.-



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil