OK

REF: 5.325 M 93

Guayaquil, abril 13 de 1.998

Sr.
MIGUEL FABRICIO ARELLANO VILLACRESES
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "REPRESENTACIONES MIRANDA & MIRANDA S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo como GERENTE de la compañía por el período de cinco años; pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde as Usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"REPRESENTACIONES MIRANDA & MIRANDA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 12 de enero de 1.993 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de febrero del mismo año.

Atentamente,

JORGE MIRANDA DE LA TORRE
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de "REPRESENTACIONES MIRANDA & MIRANDA S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha, Guayaquil, abril 13 de 1.998.

SR. MIGUEL FABRICIO ARELLANO VILLACRESES
C.I. Nº 0913312914
Nacionalidad: Ecuatoriana

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente
Folio(s) 34521 Registro Mercantil No. 8823 Repertorio No. 13625
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 7 de Mayo de 1998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil