

Guayaquil, 27 de Febrero de 1.995

Señor
LEONARDO A. AROSEMENA PLAZA
Ciudad.-

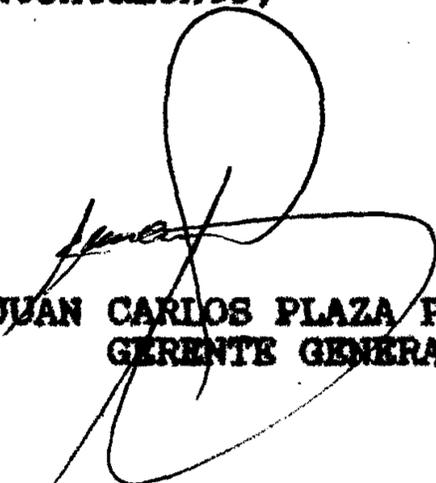
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía REGALI S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma, por un periodo de cinco años, en reemplazo de la señora GENOVEVA LARREA DE PLAZA.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, así también como las demás atribuciones y limitaciones contenidas en los Estatutos Sociales de la misma.

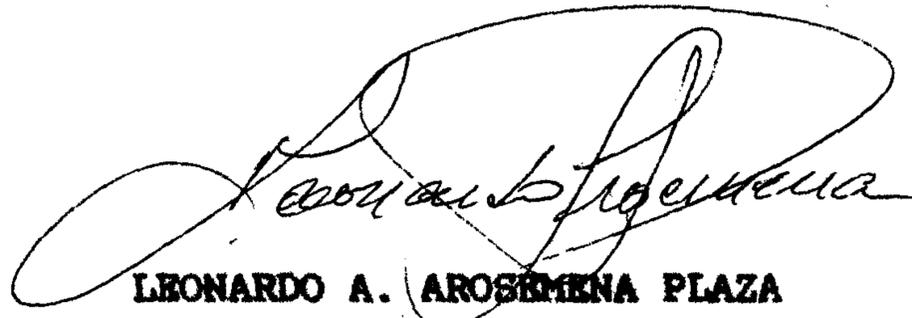
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura de Constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 16 de Diciembre de 1.993, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, el 14 de Enero de 1.994.

Atentamente,


JUAN CARLOS PLAZA PLAZA
GERENTE GENERAL



ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA REGALI S.A.-
FECHA UT-SUPRA.


LEONARDO A. AROSEMENA PLAZA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(.) 17369 Registro Mercantil No.
5.093 Repertorio No. 11.142

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 21 de Marzo de 1995

~~LOBO, CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~



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

al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 21 de Marzo de 1995

~~LOBO, CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~