

Guayaquil, Noviembre 5 del 2001

REF: 3109-I-94

69.832
22

P

Señor
Gabriel Navas Vinelli
Ciudad.

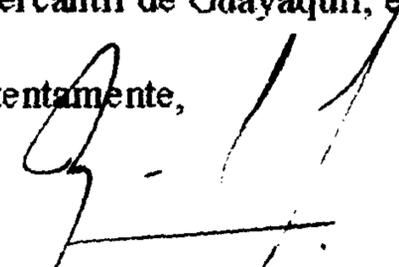
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que en la sesión de Junta General Universal de Accionistas de la Compañía Anónima **COMPANIA EXPOSIN S.A.**, celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **CINCO** años.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo Vigésimo Primero del estatuto social de la Compañía Anónima **COMPANIA EXPOSIN S.A.**, a usted le corresponderá presidir la Junta General, supervigilar la marcha de los negocios de la compañía, supervigilar la actuación del Gerente, suscribir con el Gerente los títulos de acciones y las actas de las Juntas Generales; y sustituir al Gerente en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste, hasta que la Junta General designe un nuevo Gerente.

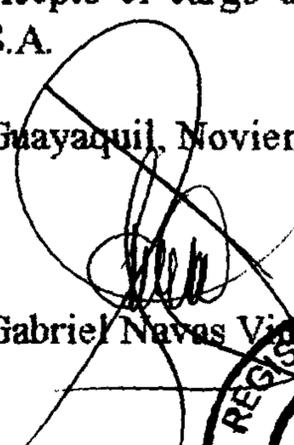
La Compañía Anónima **COMPANIA EXPOSIN S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete, el 9 de Diciembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 7 Febrero de 1994.

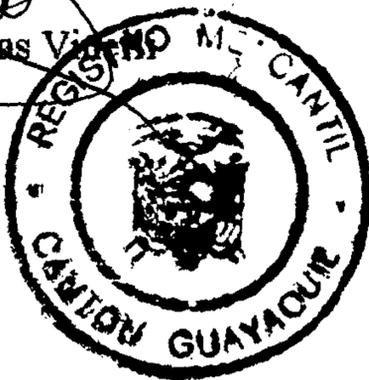
Atentamente,


Gabriel Navas Giangrande
Vicepresidente

Acepto el cargo de Presidente de la Compañía Anónima **COMPANIA EXPOSIN S.A.**

Guayaquil, Noviembre 5 del 2001


Gabriel Navas Vinelli

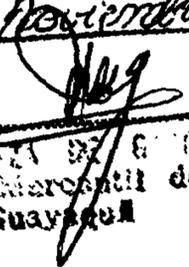


En la presente fecha queda inscrito este Nomenclato de Presidente

Folio(s) 126393-126395 Registro Mercantil No. 29390 Repertorio No. 40802

Se archivan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 22 de Noviembre de 2001


DRA. NUTINA PEREZ DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil