

71210
51

REF: 53.064 N 94
REEM: 57.028 N 94

Guayaquil, 5 de enero de 1995

Señores
CANFLE S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de accionistas de la compañía MASTILCORP S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a CANFLE S.A. para que desempeñe el cargo de PRESIDENTE por el lapso de cinco años, en reemplazo del señor Arturo Fariño Bajaña.

Segun los Estatutos Sociales, a usted le correspondera ejercer la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

MASTILCORP S.A. se constituyo mediante Escritura Publica otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del canton Guayaquil, Abogado Marcos Diaz Casquete el dia 4 de octubre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de noviembre de 1994. Lo testado: 23 de noviembre.- VALE



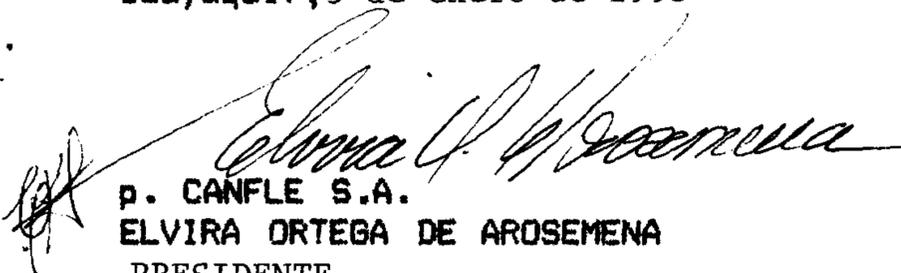
Atentamente,



ANDRES RIVAS MURILLO
SECRETARIO AD HOC

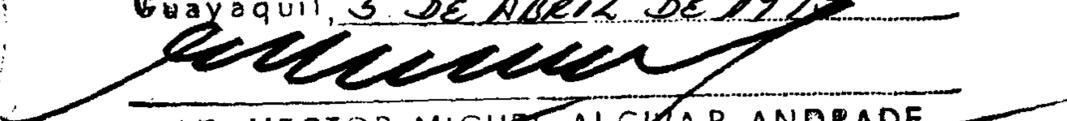
RAZON: Acepto, a nombre de CANFLE S.A., desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la compañía MASTILCORP S.A., en reemplazo del señor Arturo Fariño Bajaña, declaro que me he posesionado en esta misma fecha.-

Guayaquil, 5 de enero de 1995


p. CANFLE S.A.
ELVIRA ORTEGA DE AROSEMENA
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este Nomenclario de PRESIDENTE
Folio(s) 21451 Registro Mercantil No. 6321 Repertorio No. 17607
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

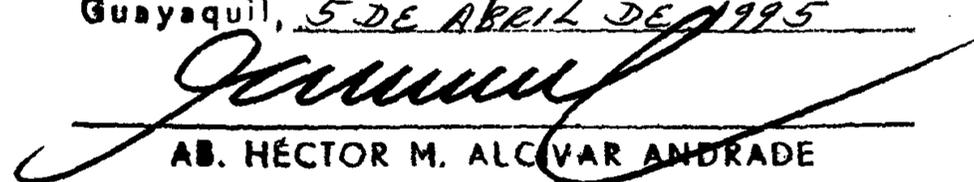
Guayaquil, 5 DE ABRIL DE 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
57028 del Registro Mercantil de 1994

Guayaquil, 5 DE ABRIL DE 1995



AB. HÉCTOR M. ALCÍVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil