

Guayaquil, 22 de Febrero de 1999

Ref. # 3.303-I-95

Reemp. 6.934-M-95

Doctor
JUAN SAADE SAADE
Ciudad

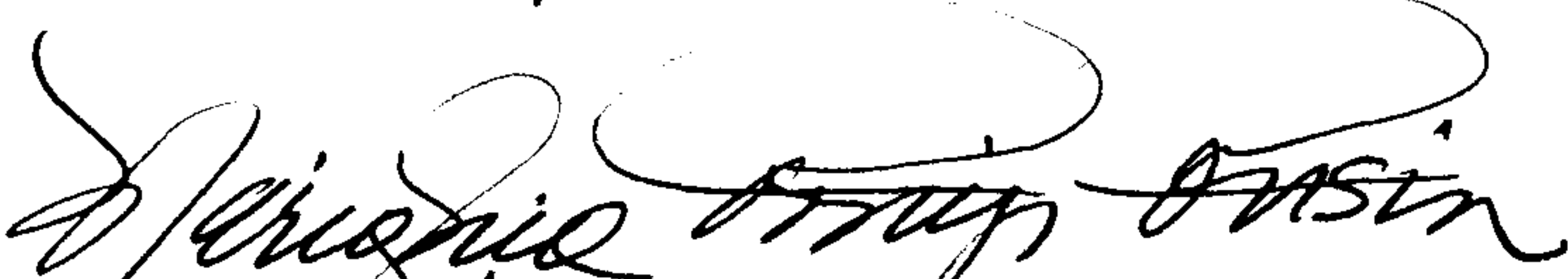
11867

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cúpleme informarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **LITORALCORP S.A.**, celebrada el día de hoy, acordó elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por el lapso de **CINCO AÑOS**, con todas las atribuciones que le confiere la Ley y los Estatutos Sociales, correspondiéndole ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. En este cargo reemplaza al Sr. **JORGE MIGUEL SAADE SCAFF**, cuyo nombramiento se inscribió el 1º de Febrero de 1995 y cuya renuncia se receptó el 19 de Junio de 1998.

La compañía **LITORALCORP S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado **PIERO GASTON AYCART VINCENZINI** el 30 de Diciembre de 1994, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de Enero de 1995.

Atentamente,


AB. MARIGLORIA CORNEJO COUSIN
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

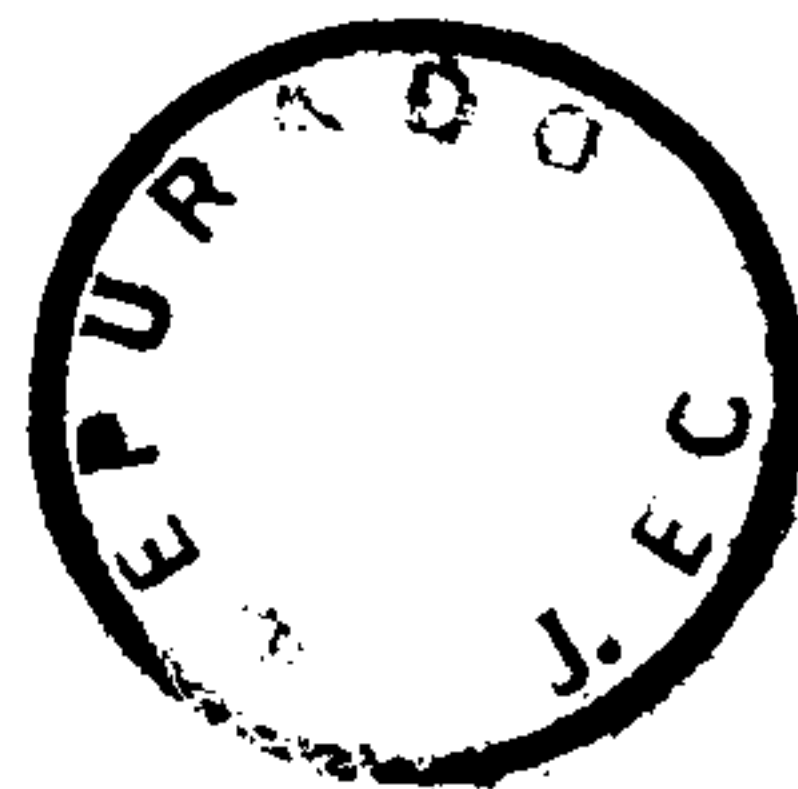
Acepto el cargo antes mencionado.


JUAN SAADE SAADE

C.I. #1200137345

Nacionalidad: Ecuatoriana

Guayaquil, 22 de Febrero de 1999



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 19451 Registro Mercantil No.
5330 Repertorio No. 7.356

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos, *'

Guayaquil, 8 de Abril de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
6934 del Registro Mercantil de 1.995

Guayaquil, 8 de Abril de 1999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil