

MANENSA S. A.
Guayacanes 204, Urdesa
Guayaquil, Ecuador.

REF: 39.509 M 99
REEM: 52.388 M 99

Guayaquil, Diciembre 9 de 1999

Señor
FRANCISCO MANUEL AVELINO ESPARZA
C. C. Plaza Quil, ofic. 3
Ciudad.

De mi consideración:

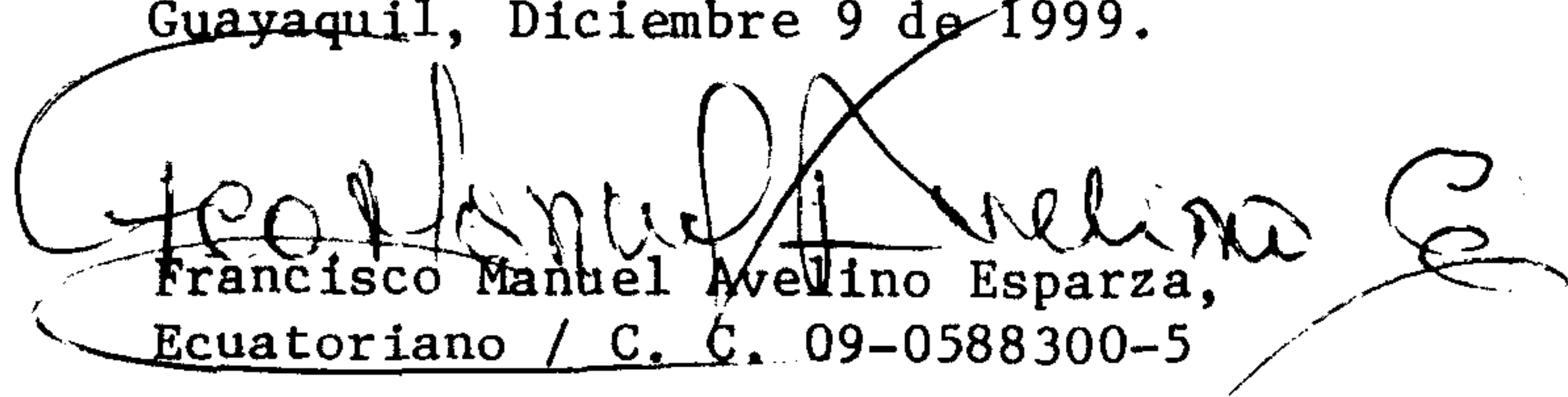
Cúmpleme comunicarle que la junta general extraordinaria de accionistas de MANENSA S. A. reunida el día de hoy, tuvo el acierto de nombrarlo - PRESIDENTE para el período de cinco años, en reemplazo de la Ing. Dora Marín Triviño que renunció y cuya designación fue inscrita en el Registro Mercantil con el N° 16.925, a fs. 52.388 y anotada en el Repertorio con el N° 33.493, el 22 de septiembre de 1995.

De conformidad con el Estatuto Social que consta en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, celebrada ante el Notario Vigésimo - Sexto de Guayaquil, el 14 de junio de 1995 e inscrita en el Registro - Mercantil el 24 de julio de 1995, en el desempeño del cargo le corresponde ejercer individualmente, la representación legal de la Compañía, tanto judicial como extrajudicialmente.

Atentamente,

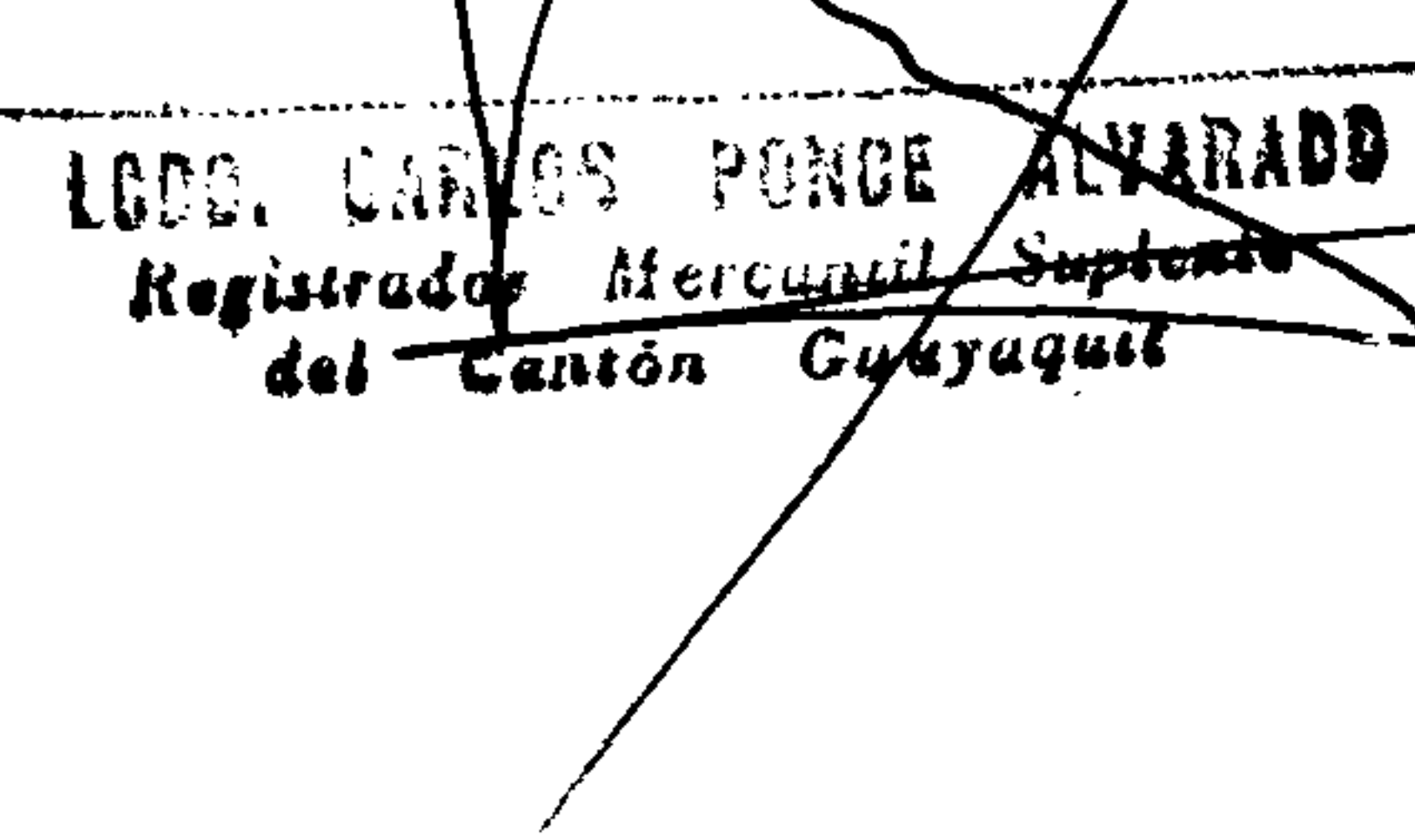

Luis Mosquera Espinoza,
SECRETARIO DE LA JUNTA.

Acepto el cargo de PRESIDENTE de la compañía MANENSA S. A.
Guayaquil, Diciembre 9 de 1999.

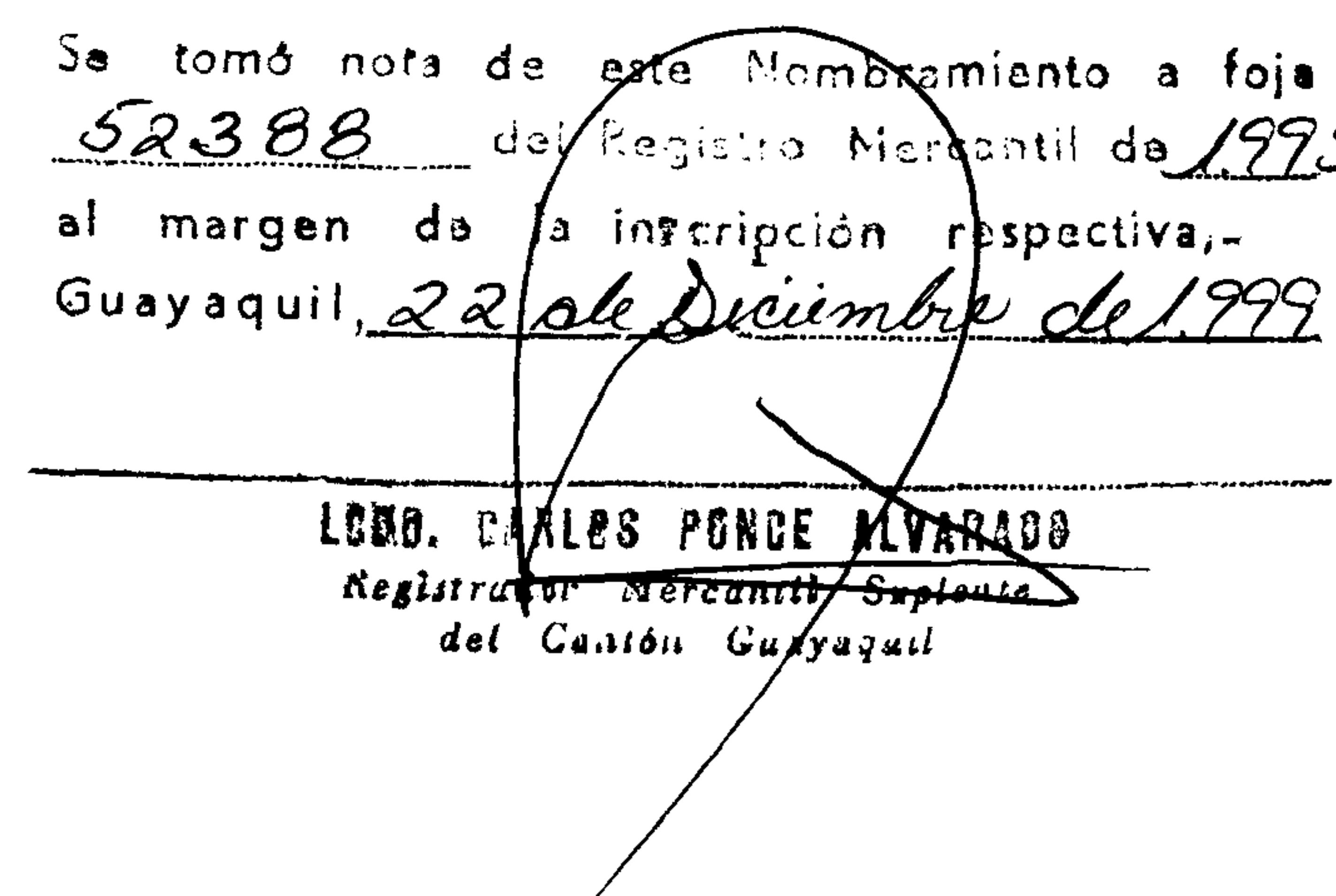

Francisco Manuel Avelino Esparza,
Ecuadoriano / C. C. 09-0588300-5



En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento a Presidente
Folio 64646 del Registro Mercantil No.
20642 a fs. 24986
Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 22 de Diciembre de 1999


LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
52388 del Registro Mercantil de 1995
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 22 de Diciembre de 1999


LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil