

Guayaquil, Agosto 21 de 1995.

Ingeniero
CARLOS CARRION YCAZA
Ciudad.

De mis consideraciones:

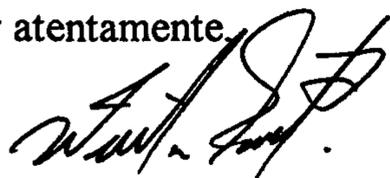
Cumplo en comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **MILNER S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el período estatutario de **CINCO AÑOS**, contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

La compañía **MILNER S.A.** fue constituida según Escritura Pública otorgada ante la Notaria Novena del cantón Guayaquil, Ag. Gloria Lecaro de Crespo el 11 de mayo de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 4 de julio de 1995.

En virtud de su cargo, a usted le corresponderá ejercer en forma individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de conformidad con los artículos Décimo Quinto y Décimo Séptimo del Estatuto Social.

En su cargo reemplaza al señor Xavier Minchala Briones.

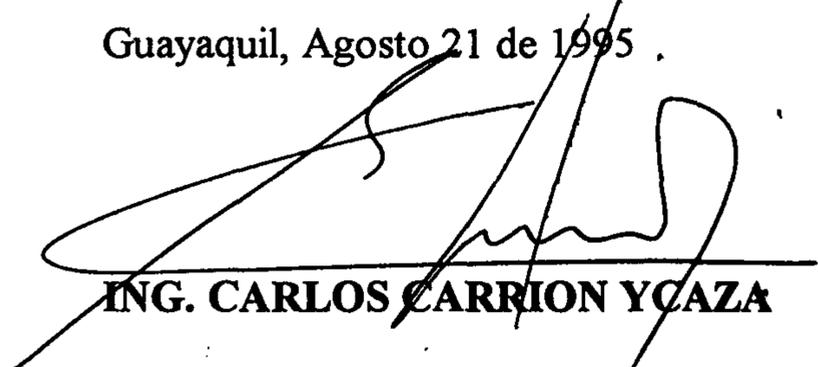
Muy atentamente.



SR. WALTER PERALTA PICON
Secretario Ad-Hoc de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA MILNER S.A.

Guayaquil, Agosto 21 de 1995 .

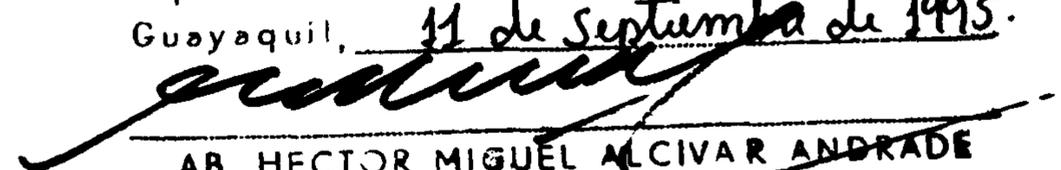


ING. CARLOS CARRION YCAZA



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 49740 Registro Mercantil No.
16051 Repertorio No. 31676
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 11 de Septiembre de 1995.



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil