

Guayaquil, mayo 3 de 1995

REF: 15.925 MI 95

Señor Ingeniero
ENRIQUE NICOLAS SANTOS PABLO
Ciudad

Estimado Ing. Santos:

Tengo a bien informarle que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **SERMAIN S.A.**, en sesión llevada a cabo el día de hoy, 3 de mayo de 1995, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía, función que desempeñará por el período de **CINCO** años contados a partir de la presente fecha.

De acuerdo al Estatuto Social, a usted como **PRESIDENTE** le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en subrogación del Gerente General, sin el concurso o comparecencia de ningún otro funcionario. Los demás deberes y funciones inherentes a su cargo se encuentran detallados en los artículos Décimo Primero y Vigésimo Tercero de la Escritura de Constitución de la Compañía, celebrada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez, el día 19 de noviembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el día 10 de abril de 1995.

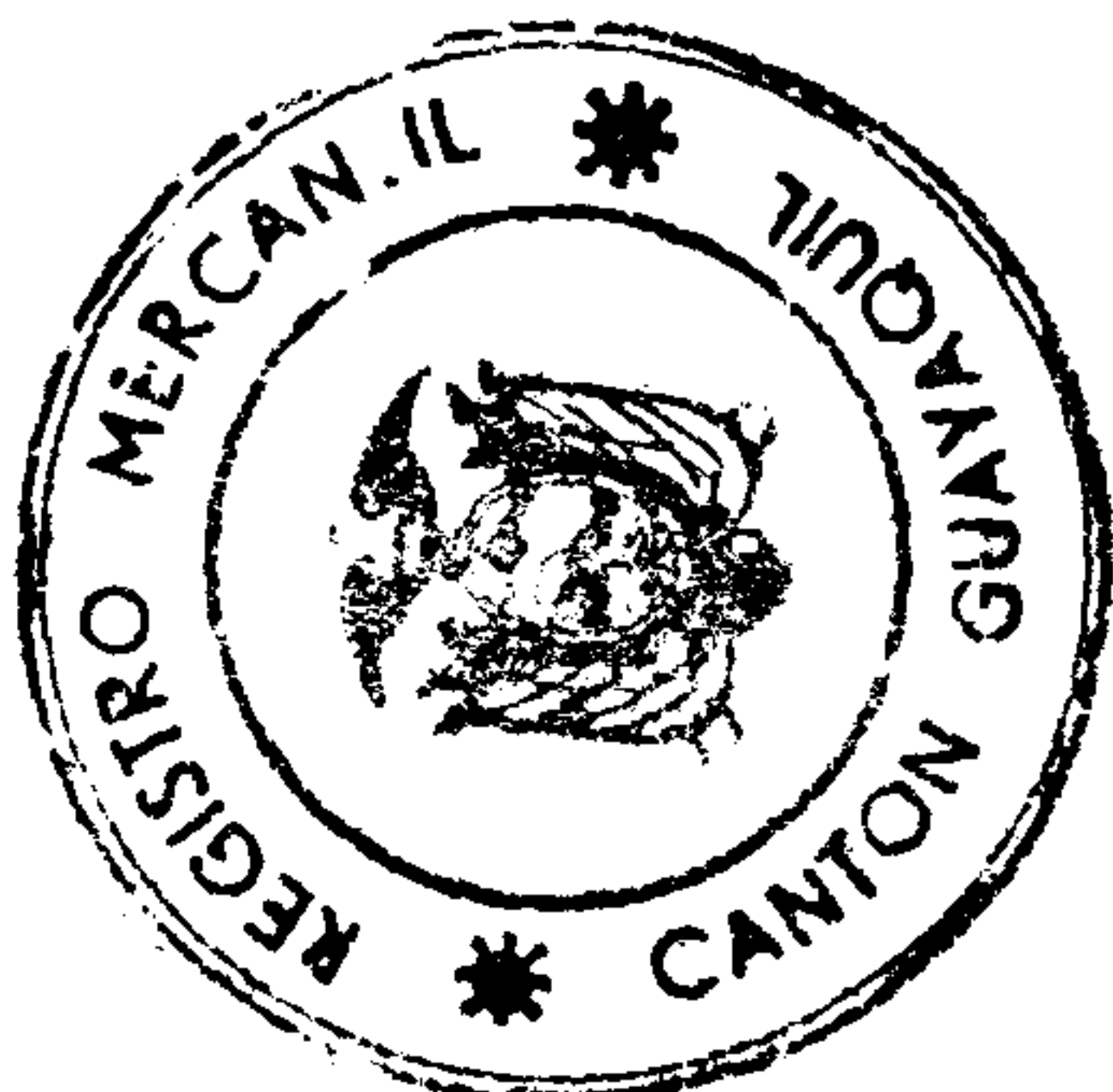
Le deseo éxito en sus funciones.

Muy atentamente,

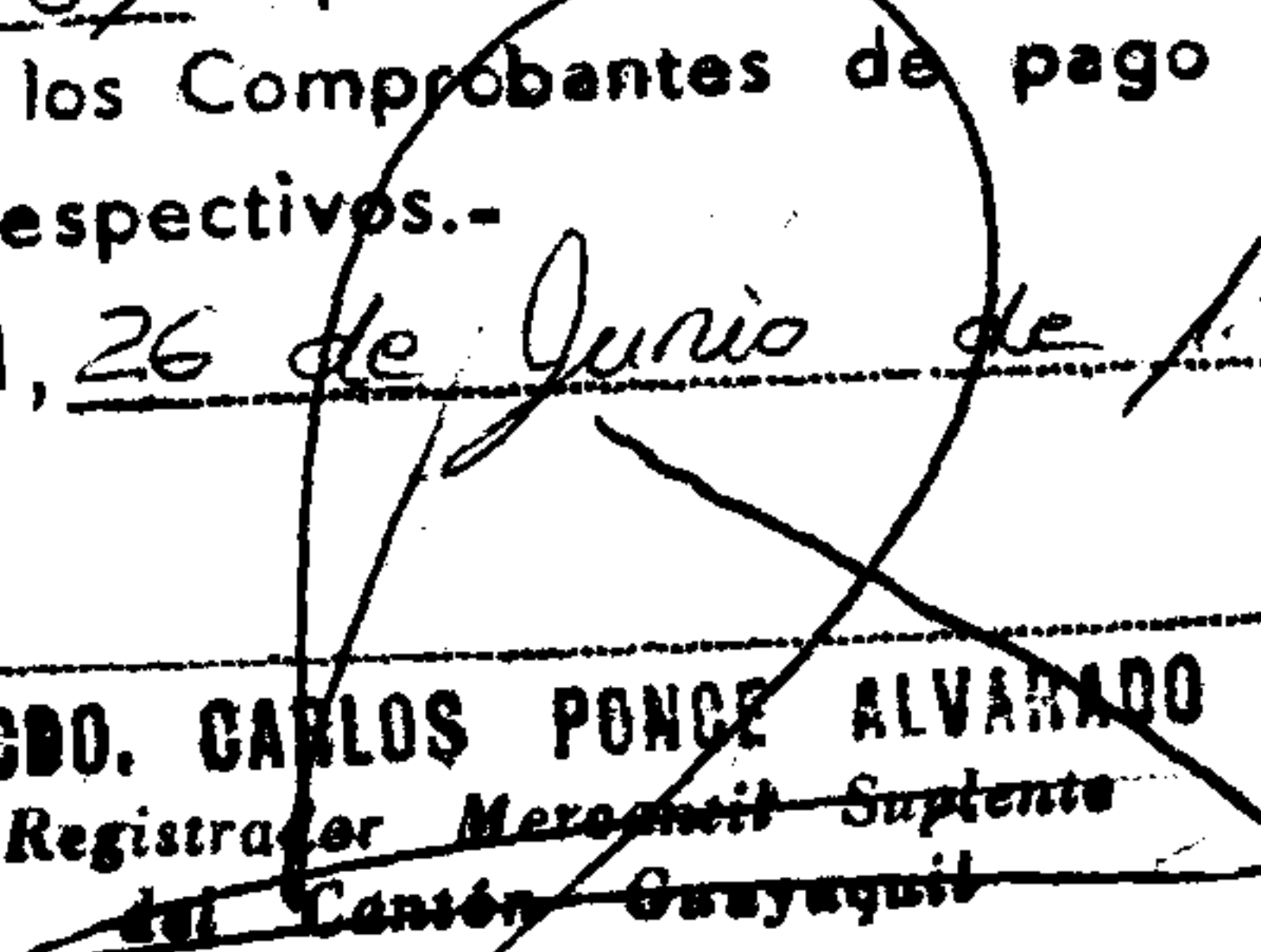

Arq. Hugo Palma Calderón
SECRETARIO AD-HOC

Acepto y agradezco el nombramiento precedente. Guayaquil, mayo 3 de 1995.


Ing. Enrique Nicolás Santos Pablo
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 32.493 Registro Mercantil No.
9864 Repertorio No 20.654
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 26 de Junio de 1995


LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil