

Guayaquil, Abril 23 de 1997

Señorita
JENNY ANCHUNDIA BAÑO
Ciudad:

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **RIPAUTO S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Reemplazando en su cargo al Señor **DIÓGENES VILLACÍS GARCÍA**, quien renunció.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Yaguachi, Abogado **SEGUNDO I. ZURITA ZAMBRANO**, el 31 de Mayo de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del cantón de Guayaquil el 22 de Junio de 1995.

Muy atentamente,

Maximino Aguayo H.
MAXIMINO AGUAYO H.
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía **RIPAUTO S.A.**, para el cual he sido elegida.

Jenny Anchundia Baño
JENNY ANCHUNDIA BAÑO
GERENTE GENERAL

Guayaquil, Abril 23 de 1.997



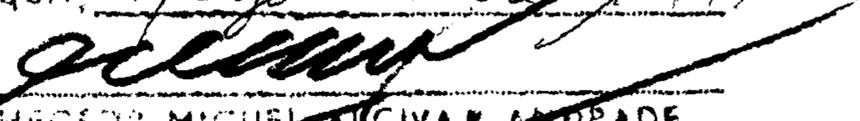
22

72888

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folios; 28907 Registro Mercantil No.
8593 Repertorio No. 13.519

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

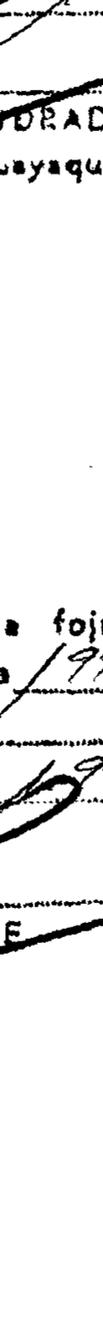
Guayaquil, Mayo 22 de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
68.289 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, Mayo 22 de 1997.


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil