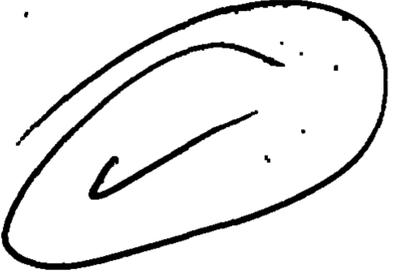


Guayaquil, Abril 28 de 1997



REFERENCIA
52.986-11-96.

19

I

Srta.
ANA MARIA NUÑEZ LOPEZ
Ciudad.-

75044

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumplo con comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía denominada JORANA S.A., en sesión celebrada el día de hoy resolvió elegirla **PRESIDENTE** de la misma Compañía por el período de cinco años.

Usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, actuando de manera individual, y ejercerá sus funciones de acuerdo a lo establecido en el artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social de la Compañía.

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el veinte y cuatro de Julio de mil novecientos noventa y seis ante el Abogado Eduardo Falquez Ayala, Notario Séptimo del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 11 de Septiembre de 1.996, de fs. 52.986 a 53.001, número 15.940 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 26.073 del repertorio.

Atentamente,

Luz Mercedes Lainez
Luz Mercedes Lainez del Pezo
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Acepto la designación de **PRESIDENTE** de la Compañía denominada JORANA S.A.- Guayaquil, Abril 28 de 1.997.

ANA MARIA NUÑEZ
Srta. ANA MARIA NUÑEZ LOPEZ

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente

Folio(s) 28077 Registro Mercantil No.

8304 Repertorio No. 13129

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil 19 de Mayo de 1997

Hector Miguel Alcivar
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

