

RIANO S.A.

Guayaquil, 12 de febrero de 1999

Srta.

PAULINA MOROCHO MALACA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta Universal de Accionistas de **RIANO S.A.**, R.U.C. 0991361294001, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un período de **CINCO AÑOS**, en reemplazo de la señorita Rosa Narcisa Bueno Tayo, quien renunció, la misma que ejerció sus funciones desde el 9 de septiembre de 1996 mediante nombramiento inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil con fecha 11 de septiembre de 1996, cargo que conlleva su representación legal, judicial y extrajudicial.

Las facultades de administración y representación legal constan en la escritura de constitución de la Compañía, autorizada por el Notario Público del Cantón abogado Marcos Diaz Casquete el 30 de julio de 1996, inscrita en el Registro Mercantil el 29 de agosto de 1996.

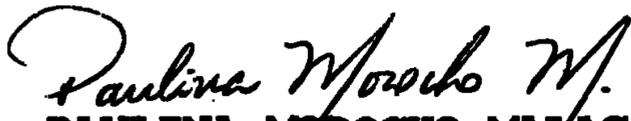
Atentamente



OLGA MARIA LIPARI SUAREZ
Presidente Ejecutivo

Señor Registrador Mercantil:

Sírvase inscribir el nombramiento que antecede y que acepto.
Guayaquil, 12 de febrero de 1999

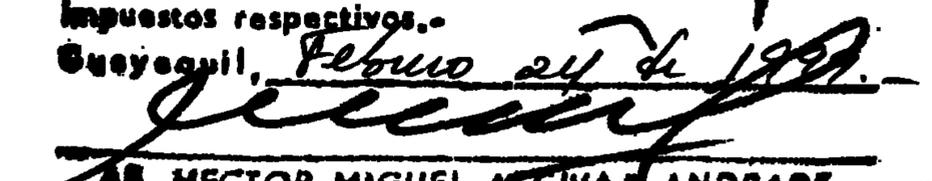


PAULINA MOROCHO MALACA
C.C. 091200212-8

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Junta General
Folios 10848 Registro Mercantil No.
2967 Repertorio No. 4328

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, Febrero 24 de 1999



AS. HECTOR MIGUEL ACCIVA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil