

Guayaquil, Mayo 7 de 1999

Ref. # 38.608-M-96

Recap. 41.115-M-96

Señor Ingeniero
ENRIQUE HOLMES GARCIA
Ciudad.-

15500

De mis consideraciones:

Cúpleme informarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía CINGANO S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma, por un periodo de **cinco años**, con los deberes, derechos y atribuciones que le confiere la ley y los estatutos sociales. Reemplaza en sus funciones al señor EDDY GOROTIZA CABRERA, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de éste cantón el 22 de Julio de 1996.

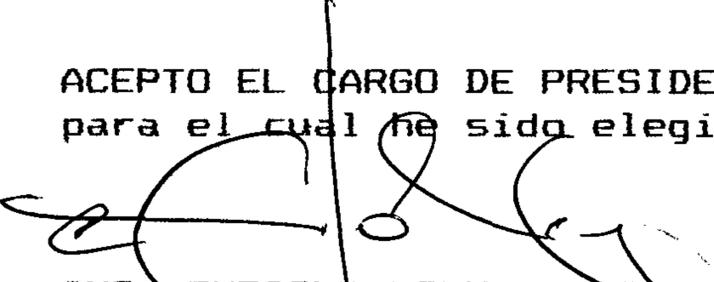
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía CINGANO S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario del cantón Yaguachi, abogado Segundo I. Zurita Zambrano, el 24 de Junio de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 11 de Julio de 1996.

Atentamente,


~~AB. ANA VERÓNICA VASQUEZ DE JIMENEZ~~
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA CINGANO S.A.,
para el cual he sido elegido. Guayaquil, Mayo 7 de 1999.-

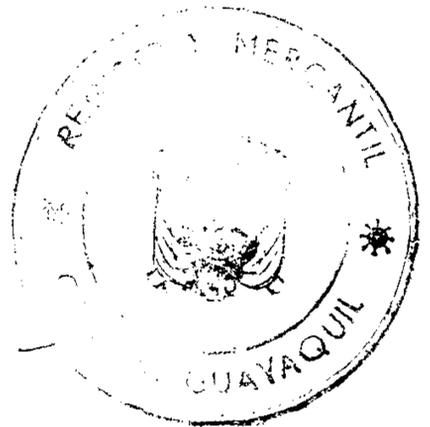

ING. ENRIQUE HOLMES GARCIA
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. 09-07560650
Nueve de Octubre No. 219 y Pedro Carbo

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 26314 Registro Mercantil No.
7.685 Repertorio No. 10.605

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 18 de Mayo de 1.999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
41.115 del Registro Mercantil de 1.996

Guayaquil, 18 de Mayo de 1.999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil