

Guayaquil, 15 de Julio de 1998

Ref.# 9.566-M-97

Reemp. 13.062-M-97

77035.

Señora
Laura Man Hing Fuentes
Ciudad.-

De mis consideraciones :

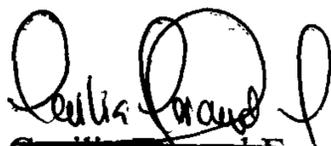
Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **MILNO S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy resolvió elegir a Usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía por un período de (5) cinco años con las atribuciones constantes en los estatutos sociales de la misma.

En el ejercicio a su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

Los Estatutos sociales vigentes constan en la escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 29 de Enero de 1997, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de Febrero de 1997.

En virtud de este nombramiento usted reemplaza a la señorita Hilda Triana Loor, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil el 10 de Marzo de 1997.

Atentamente



Ab. Cecilia Feraud Fernández
Presidenta Ad-Hoc

RAZON : Acepto el cargo para el cual he sido elegida según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 15 de Julio de 1998



LAURA MAN HING FUENTES

NACIONALIDAD : ECUATORIANA

CEDULA DE CIUDADANIA : 090448237-9

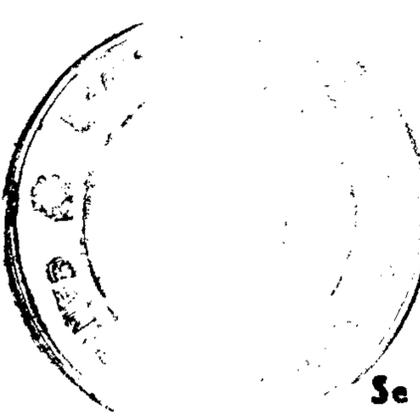
DIRECCION : La Saiba Mz F villa 9 Calle H y Bogotá, primer piso alto

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 63350 Registro Mercantil No.
16527 Repertorio No. 25084

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Agosto de 1.998

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
13062 del Registro Mercantil de 1.997

Guayaquil, 20 de Agosto de 1.998

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