

Guayaquil, Septiembre 17 de 1997

REFERENCIA
59.165 - N - 97

Señora Dra.

PATRICIA MARIETA DE VEINTIMILLA RUSSO
Ciudad

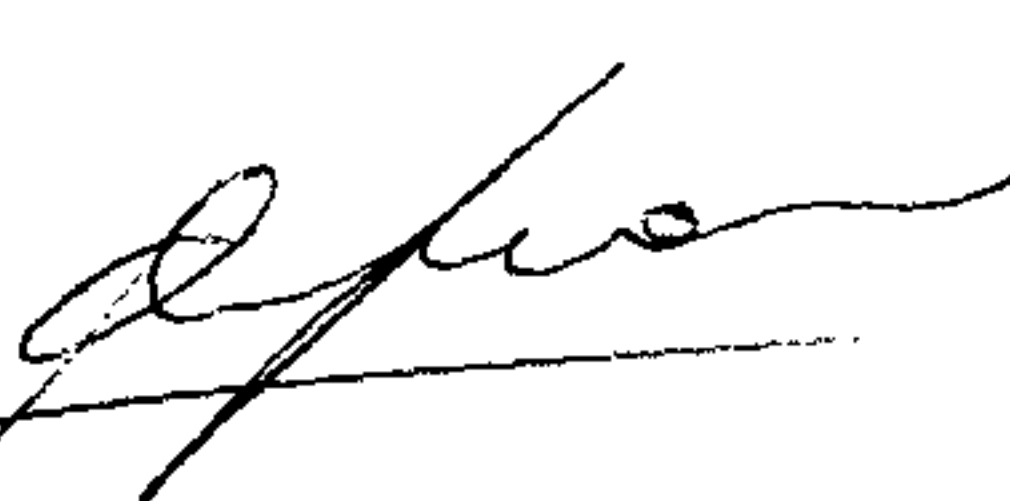
De mis consideraciones:

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

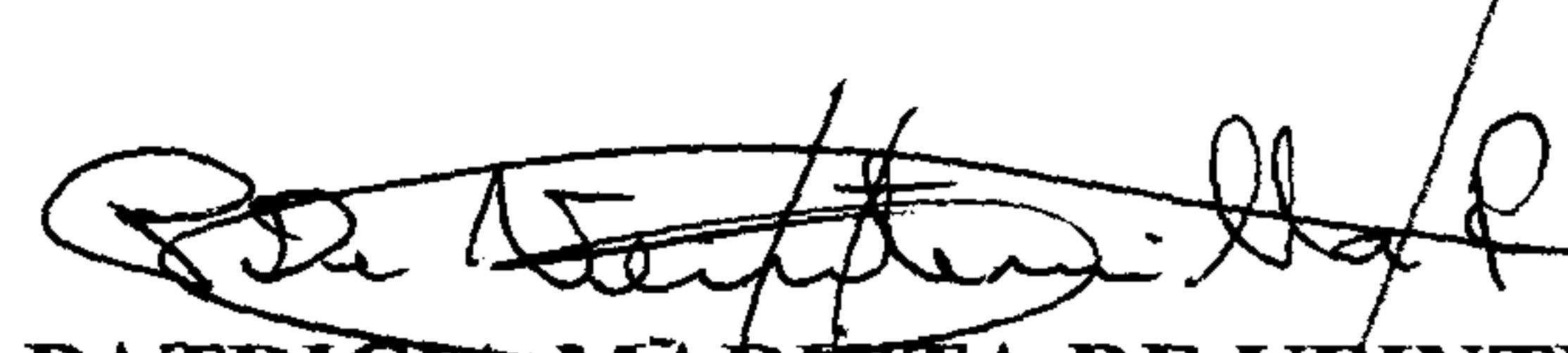
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Yaguachi, Abogado **SEGUNDO IVOLE ZURITA**, el 17 de Julio de 1997 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 12 de Septiembre de 1997.

Muy atentamente,

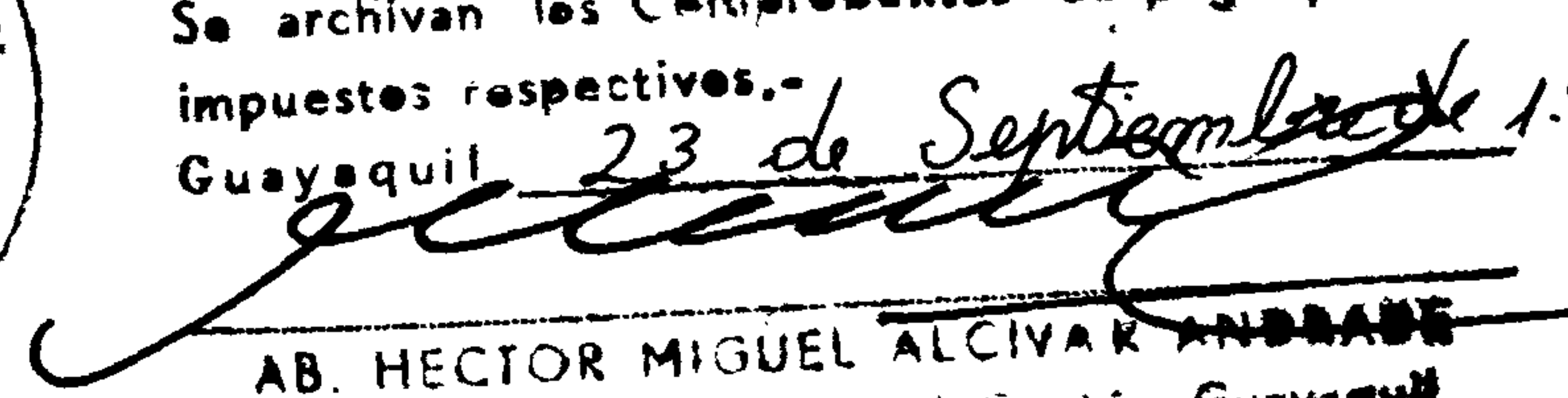

JUAN MANUEL FRANCO CANO
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **FERRARESE S.A.**, para el cual he sido elegido. Fecha Ut Supra.-


PATRICIA MARIETA DE VEINTIMILLA RUSSO
PRESIDENTA



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 61.873 Registro Mercantil No.
17.530 Repertorio No. 27.332
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil 23 de Septiembre de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil