

Guayaquil, Julio 14 de 1998

Señor

Manuel de Jesús Barrionuevo Barrionuevo
Ciudad.-

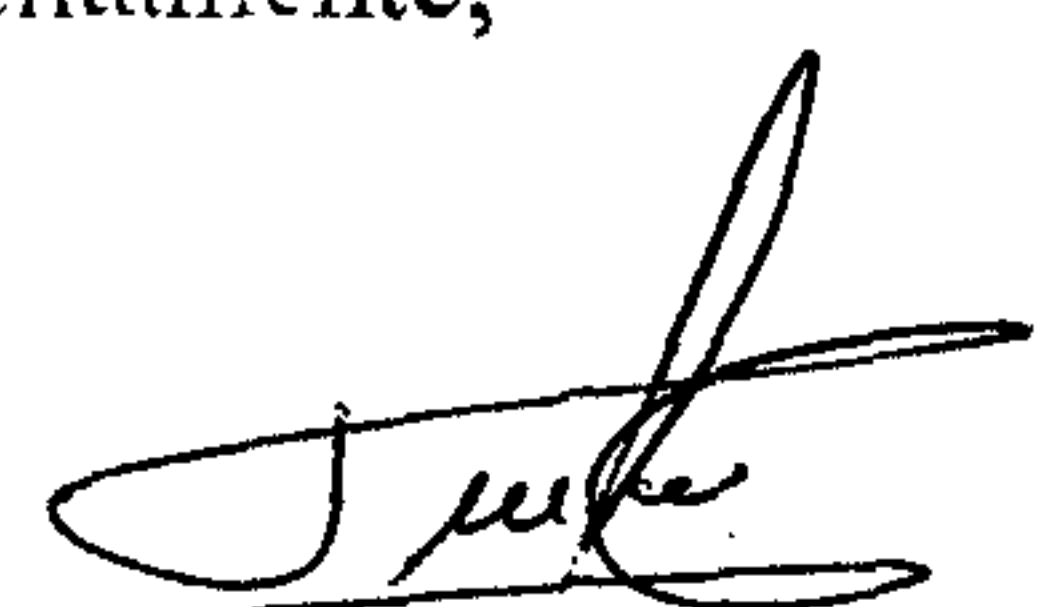
De mis consideraciones:

Por la presente comunico a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **DECORED S.A.**, en reunión celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo a usted, para el cargo de **GERENTE GENERAL** por un plazo de duración de CINCO AÑOS, en reemplazo del Sr. **Martín Toala Galarza**, quien renunció a su cargo, cuyo nombramiento fue inscrito el 26 de septiembre de 1997.-

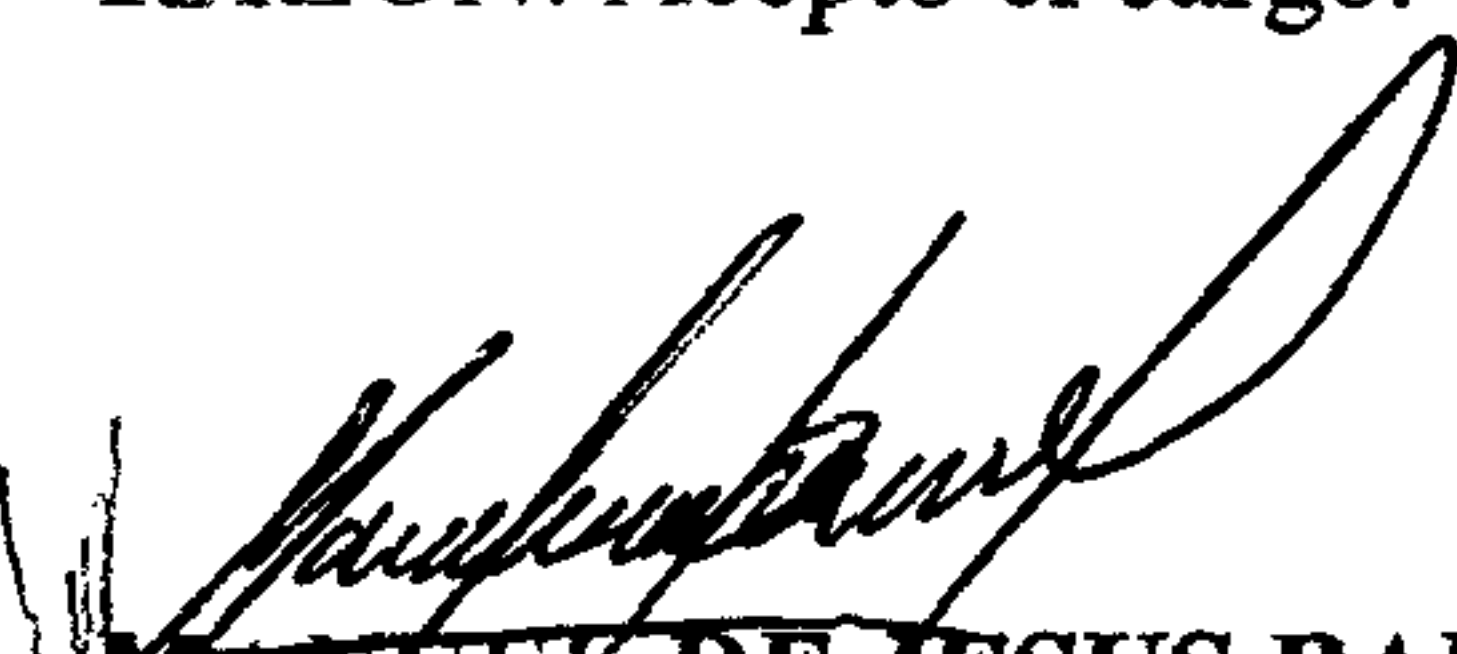
En el ejercicio de su cargo le corresponderá ejercer la **REPRESENTACION LEGAL** en lo judicial y extrajudicial de la Compañía, obrando individualmente, necesitando de la autorización de la Junta General de accionistas para los casos de ventas o transferencias de dominio, hipotecas y demás gravámenes que limiten el dominio de los inmuebles de la compañía.

DECORED S.A., se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el treinta de junio de mil novecientos noventa y siete, inscrito en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el once de agosto del mismo año.

Atentamente,

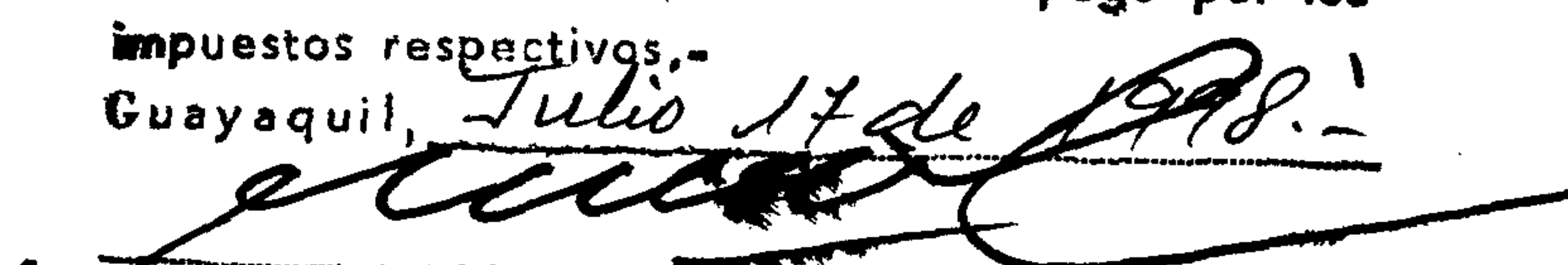

Patricio Zamora Peñafiel
Presidente AD-HOC de la Junta General

RAZON: Acepto el cargo. Guayaquil, Julio 14 de 1998.


MANUEL DE JESUS BARRIONUEVO BARRIONUEVO
GERENTE GENERAL
C.C. # 1704054467
Nacionalidad: Ecuatoriano
Dirección: Córdova # 1040 y Nueve de Octubre



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 55, 347 Registro Mercantil No.
14.184 Repertorio No. 21.681
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Julio 17 de 1998.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil