

Guayaquil, Septiembre 15, 1998

REF: 14.657/I/97

REEMP. 75.298/M/97

30

79069

Señor Econ.
JAIME FEBRES-CORDERO ROSALES
Ciudad.-

Muy distinguido señor:

La Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **MANGLARMAR S.A.**; en sesión del día de hoy, en ejercicio de la facultad que le conceden sus Estatutos, resolvió elegir a usted, para que desempeñe el cargo de

GERENTE GENERAL

por un período de cinco años, con las facultades y atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de, entre los que se contempla la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

Sus atribuciones se encuentran claramente determinadas en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía **MANGLARMAR S. A.**; la misma que se otorgó ante el Notario Público Trigésimo Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 27 de Octubre de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de Octubre del mismo año de fojas 14.657 a fojas 14.679, N° 1.887 del Registro Mercantil y anotada bajo el N° 31.193 del Repertorio.

Usted reemplaza al Ing. Miguel Cevallos Urdanigo quien renunció a sus funciones, según Nombramiento inscrito el 13 de noviembre de 1997, el mismo que se inscribió como Miguel Cevallos Undanigo.

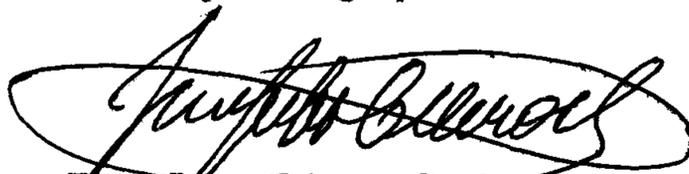
Lo que tengo el agrado de comunicarle a usted para los fines consiguientes.

Aterramente,



Ing. Miguel Cevallos Urdanigo
GERENTE GENERAL - SECRETARIO
DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

RAZON: En esta misma fecha acepto el cargo que me ha sido conferido.



Econ. Jaime Febres-Cordero Rosales
C.C. # 09-04906393
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Cda. La Puntilla Av. 4ta. y 3ra. Este # 310
Teléfono: 831031 - 831413



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folios) 83106 Registro Mercantil N°
21758 Repertorio N° 32786

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 30 de Octubre de 1998


AB: HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nomenclario a foja
75298 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 30 de Octubre de 1998

[Handwritten signature]

AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil



[Faint, illegible text at the bottom of the page]