

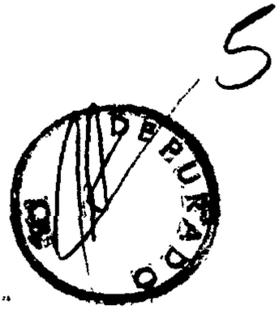
79151

Guayaquil, 22 de octubre de 1997

REF: 69.307 M 97

Sra.
MARIA AUXILIADORA MORALES DELGADO
Ciudad.-

6 JUN. 2000



De mis consideraciones:

Cúmplame manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "ESQUINALTA S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como GERENTE, por el período de cinco años, pudiendo ser elegida indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"ESQUINALTA S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil el día 25 de septiembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 23 de octubre de 1997.

Atentamente,

SRTA. LCDA. KARINA INTRIAGO VERA
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía "ESQUINALTA S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, octubre 22 de 1997.

SRA. MARIA AUXILIADORA MORALES DELGADO



En la presente fecha queda inscrito este Nombres de Gerente
Folio(s) 72764 Registro Mercantil No. 20.353
31.749 Repertorio No. 1

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 5 de Noviembre de 1997

ICDD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil