

FRANKMAL S.A.

Guayaquil, Abril 28 de 1998.

Señora
ALIS IBARRA C. DE RIVERA
Ciudad.-

80888
REF: 26.976-M-98

De mis consideraciones:

Cumplo con participar a usted, que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **FRANKMAL S.A.** celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad elegir a Usted, **PRESIDENTE** de la compañía, por el lapso estatutario de CINCO años, con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social.

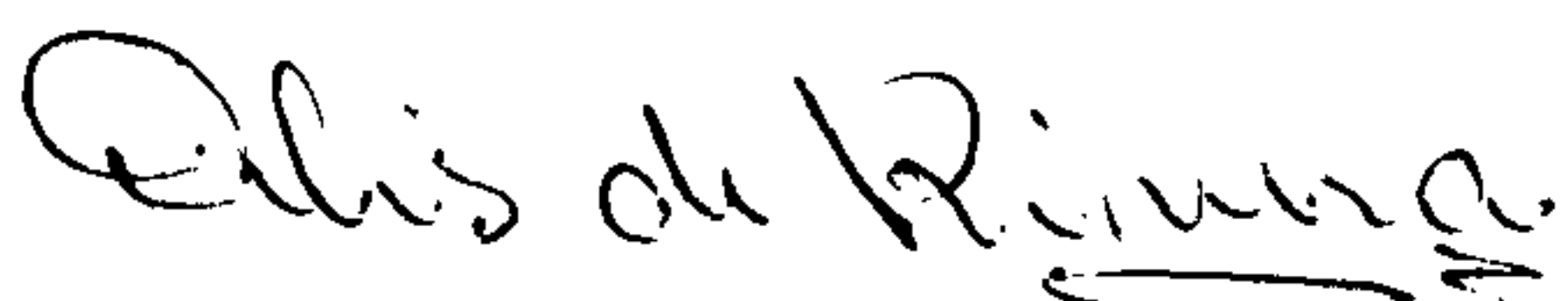
En virtud de dicho cargo, le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la compañía, de manera individual.

La compañía **FRANKMAL S.A.** fue constituida mediante Escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Julio Guerrero Cárdenas el 23 de Marzo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 07 de Abril de 1998.

Muy Atentamente,


ING. CARLOS RIVERA IBARRA
SECRETARIO

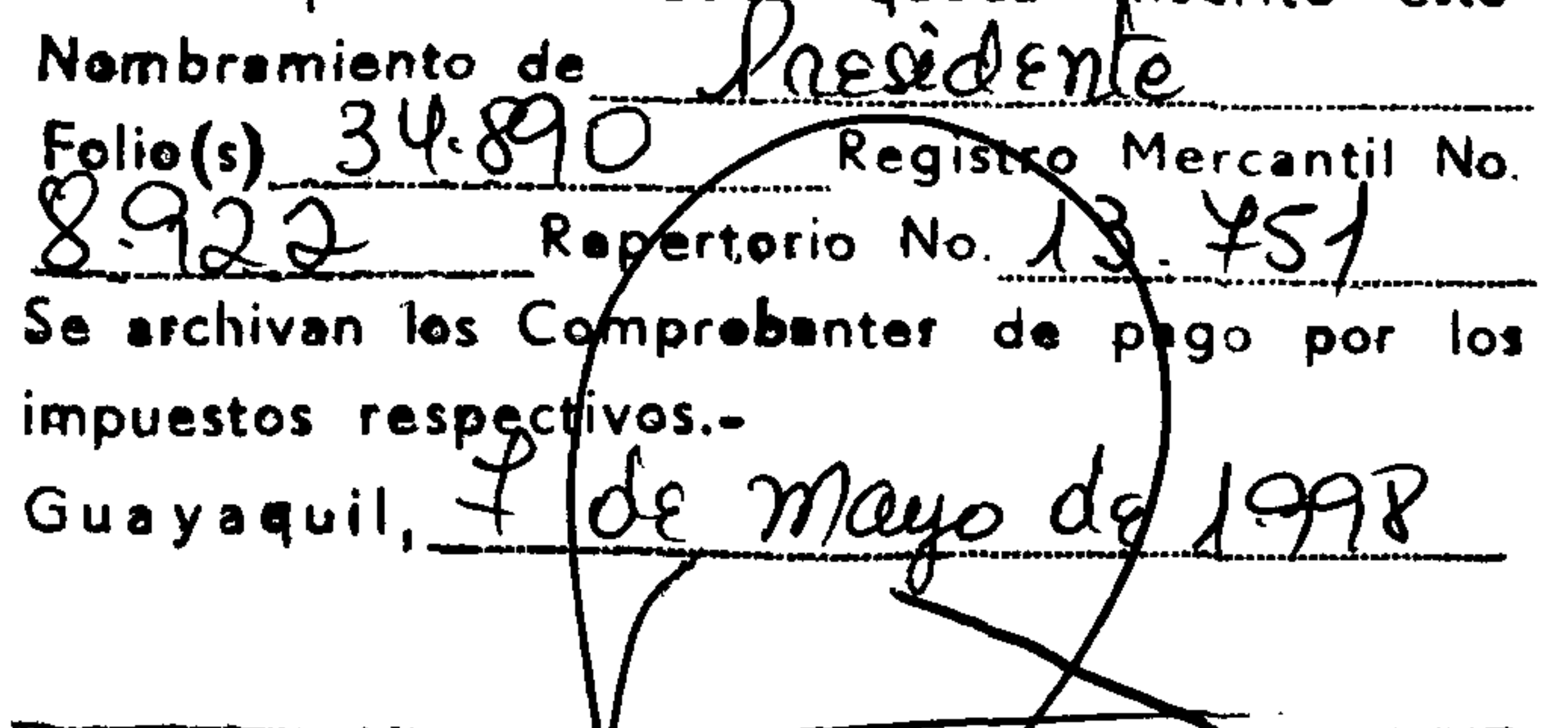
Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **FRANKMAL S.A.** Guayaquil,
Abril 28 de 1998.



ALIS GERMANIA IBARRA CACERES DE RIVERA
NACIONALIDAD: ECUATORIANA
C.I.No. 0904064045
DIRECCION: CDLA. LA GARZOTA MZ. 90 SOLAR 4



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 34.890 Registro Mercantil No.
8.922 Repertorio No. 13.751
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 7 de Mayo de 1998


LCDR. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil