

MADIRSA S.A

Guayaquil, Octubre 16 de 1998

Señor.
HUMBERTO MIGUEL ZEA BARRETO.
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo con informar a Usted, que la Primera Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MADIRSA S.A. celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad elegirlo a Usted, **GERENTE GENERAL** 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. El presente Nombramiento reemplaza al que tenía el señor Humberto Vargas León, el mismo que fué inscrito en el Registro Mercantil Mercantil de Guayaquil, el día 24 de Julio de 1998.

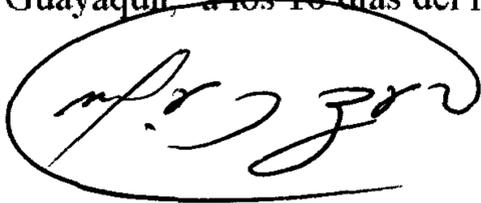
La Compañía MADIRSA S.A fue constituida mediante Escritura Pública autorizada por la Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. JULIO GUERRERO CARDENAS el día 22 de Mayo de 1998, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 20 de Julio de 1998.

Atentamente,



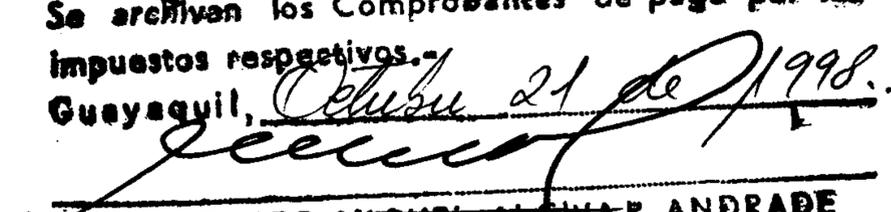
SR. HUMBERTO VARGAS LEON.
SECRETARIO DE LA JUNTA.

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía MADIRSA S.A., en Guayaquil, a los 16 días del mes de Octubre de 1998.



HUMBERTO MIGUEL ZEA BARRETO.
NACIONALIDAD: ECUATORIANA
C.I : 0914437470.
DIRECCION: Atarazana MZ. D, villa # 22.



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Gerente General
 Folio(s) 81018 Registro Mercantil No.
21.1351 Repertorio No. 31.945
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-
 Guayaquil, Octubre 21 de 1998.

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil