

Guayaquil, 10 de Noviembre de 1998.

Sr.

CARLOS GALARZA CASTILLO

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **GRUPO ARCOLA S.A.**, celebrada el día de hoy, procedió a elegirlo a usted **GERENTE GENERAL**, de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, Con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social.

En el ejercicio de su cargo usted ejercera la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abg. Eduardo Falquéz Ayala, el 20 de Octubre de 1998, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 9 de Noviembre de 1998. Fecha Ut-Supra.

Atentamente,

CARLOS GALARZA CASTILLO
SECRETARIO DE LA JUNTA

Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **GRUPO ARCOLA S.A.** para el cual he sido elegido, siendo de nacionalidad Ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No. 090612631-3 y domiciliado en Cdra. Garzota, Mz. 93 V. 4, Fecha Ut-Supra.-

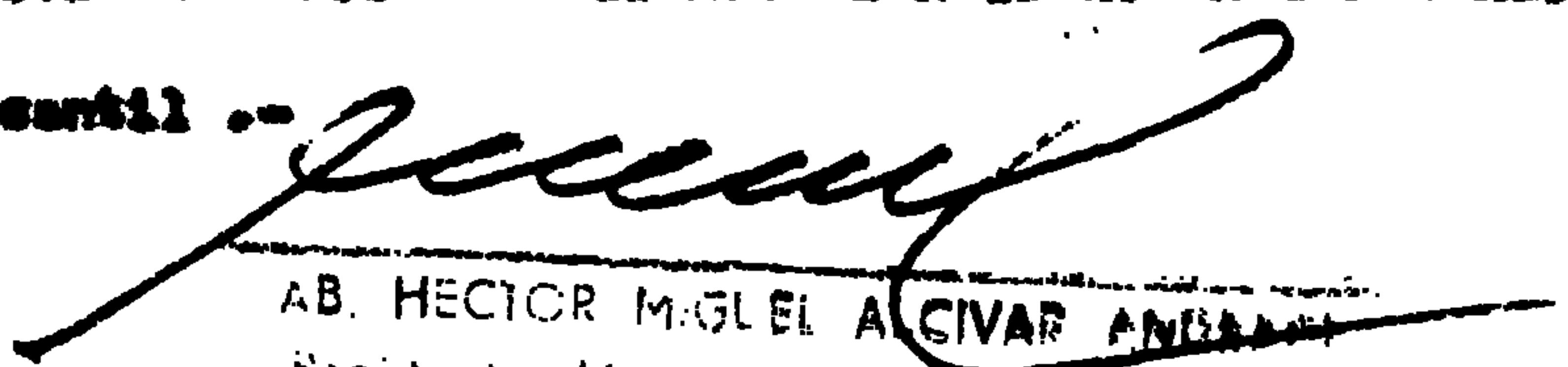
CARLOS GALARZA CASTILLO
GERENTE GENERAL

Guayaquil, 10 de Noviembre de 1998.

CERTIFICO : Que con fecha de hoy ,

Queda inscrito el presente Memorando de Correto General de GRUPO ARCOLA S. A., a feja 03.635, número 22.441 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 33.916 del Reportorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Mercantil.- Guayaquil, Noviembre doce de mil novecientos noventa y uno.-

El Registrador Mercantil .-


AB. HECTOR MAGUEL ALCIVAR ANGAMAN
Registrador Mercantil del Centro Guayaquil