REF: 95.707/M/98

MASPOSA S.A.

4

Guayaquil, Febrero 23 de 1999

83711

Señor
Luis Efrain Malave Vaca
Ciudad.-

1 JUN. 2000

De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MASPOSA S.A.,** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo de Milton Tigrero Salvatierra, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento fue Inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 28 de Diciembre de 1998. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

MASPOSA S.A., se constituyó el 24 de Noviembre de 1.998 en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del Cantón Ab. José Zambrano Salmon y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, 17 de Diciembre de 1998

Particular que informo a usted para los fines de Ley.
Atentamente

Milton Tigrero Salvatierra
Secretario de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de **MASPOSA S.A.,** hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, Febrero 23 de 1999.

Luis Efrain Malave Vaca
C.I.- 0915379861 Ecuatoriano
Villavicencio 1303 y Portete

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General Folio(s) 12.929 Registro Mercantil No. 3548 Repertorio No. 5063 Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, Marzo 04 de 1.999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 97.117 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, Marzo 04 de 1999

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