

Guayaquil, 22 de Marzo de 1.999

Señora
LIDIA CRUZ LESCANO
Ciudad.

OK

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle que la Junta General de Accionistas de "MAXIFEC S. A", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirla **PRESIDENTE** de esta compañía por el periodo de **TRES AÑOS**, correspondiéndole además de las atribuciones señaladas en el artículo vigésimo segundo del estatuto social, el ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

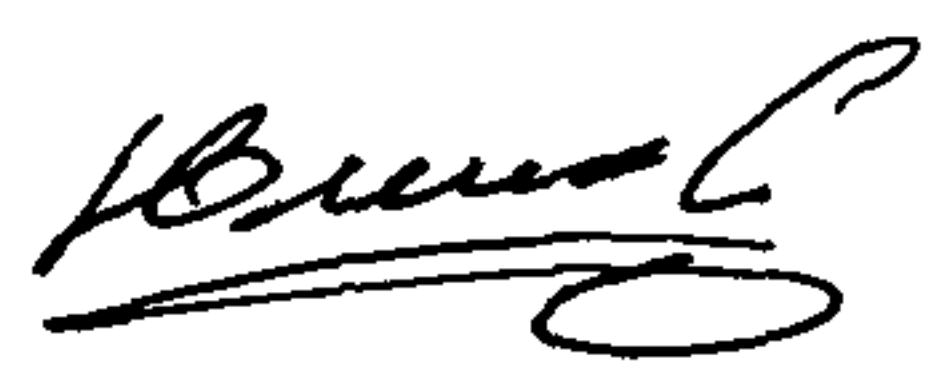
Esta designación ha sido realizada de conformidad con lo dispuesto en el Art. vigésimo primero del estatuto social de "MAXIFEC S. A", el mismo que se encuentra codificado en la escritura pública que contiene la constitución de la compañía, celebrada ante el notario séptimo de este cantón Ab. Eduardo Falquez Ayala el día 5 de enero de 1.999 e inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Marzo de este mismo año.

Atentamente,


Verónica Salvatierra Bustos

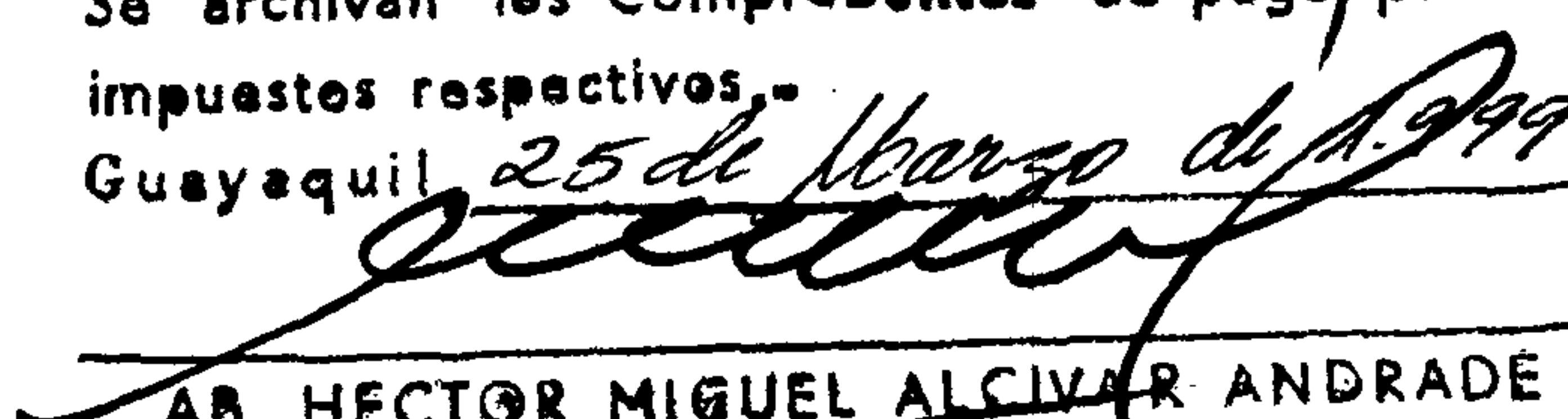
**SECRETARIA AD-HOC DE LA PRIMERA
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS**

Acepto este nombramiento de Presidente de "Maxifec S. A.", en Guayaquil, a los 22 días del mes de Marzo de 1.999.


Lidia Cruz Lescano
09-0378493-2



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 16.156 Registro Mercantil No.
4.557 Repertorio No. 6.439
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil 25 de Marzo de 1.999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil