

Guayaquil, 2 de marzo de 1999

REFERENCIA

11.698 - N - 99

Señor Agrónomo
MAURO PATRICIO REA TOAPANTA
Ciudad.-

84546

De mis consideraciones:

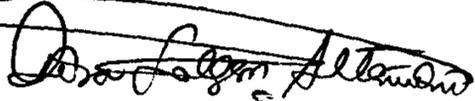
Por medio de la presente, comunico a usted que la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **XEGASA S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de CINCO años.

Usted subrogará al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento del mismo, tal como consta en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía, así como también tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, constante en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto.

La compañía **XEGASA S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Roger Arosemena Benites, el 22 de enero 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 1 de marzo de 1999.

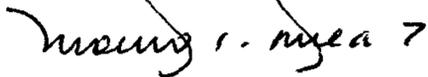
Sírvase dar su aceptación a la presente designación.

Atentamente,



DORA SALAZAR ALTAMIRANO
Secretaria-Ad-Hoc

Acepto el cargo para el que he sido designado - Guayaquil, 2 de marzo de 1999.



AGR. MAURO PATRICIO REA TOAPANTA
PRESIDENTE

Cédula de Ciudadanía: 1703016996

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección: Ciudadela Entre Ríos, Av. Segunda, Mz. X1, villa 4

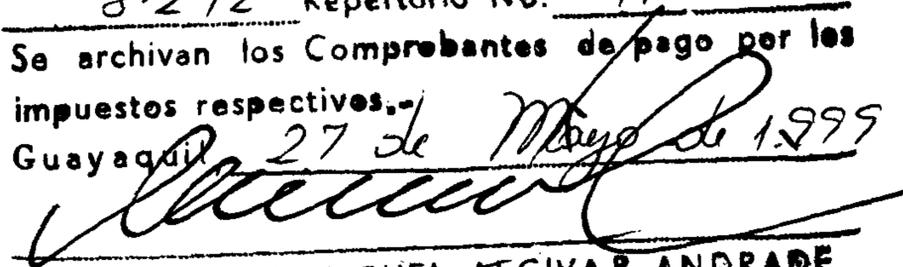


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 28.084 Registro Mercantil No.
8.242 Repertorio No. 11.379

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil 27 de Mayo de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil