

Guayaquil, Mayo 20 de 1999

84662

Señor
TITO SIGIFREDO CORONEL SANMARTIN
Ciudad.-

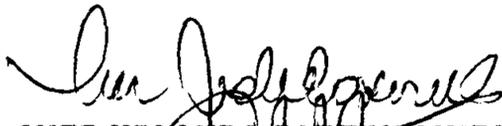
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MAXFLA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. Usted reemplaza en el cargo a la señorita **DIANA ELIZABETH YERA CEDEÑO**, quien renunció. Según nombramiento inscrito el 7 de Mayo de 1999.

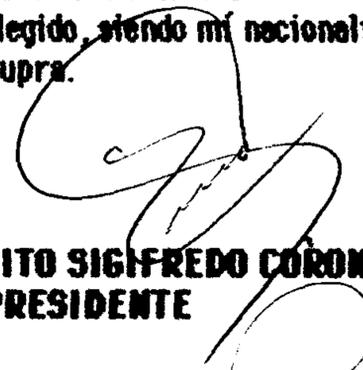
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado **S. IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 13 de Abril de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo canton el 29 de Abril de 1999.

Muy atentamente,


INES YOLANDA GARZON MURILLO
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **MAXFLA S.A.** para el cual he sido elegido, siendo mi nacionalidad ecuatoriano, con cédula de ciudadanía # 0902762202.- Fecha Ut-Supra.

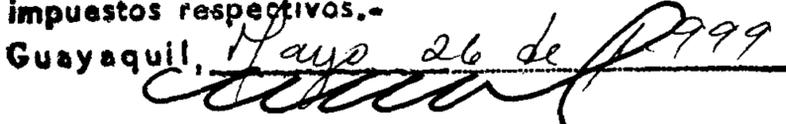

TITO SIGIFREDO CORONEL SANMARTIN
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de presidente

Folio(s) 21, 22 Registro Mercantil No. 8132 Repertorio No. 11219

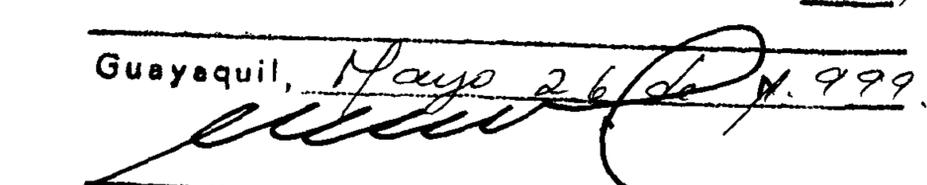
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 26 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 24.428 del Registro Mercantil de 1999

Guayaquil, Mayo 26 de 1999


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