

Guayaquil, 13 de Mayo de 2004.

Señor
OSCAR VICENTE APOLO
Ciudad.

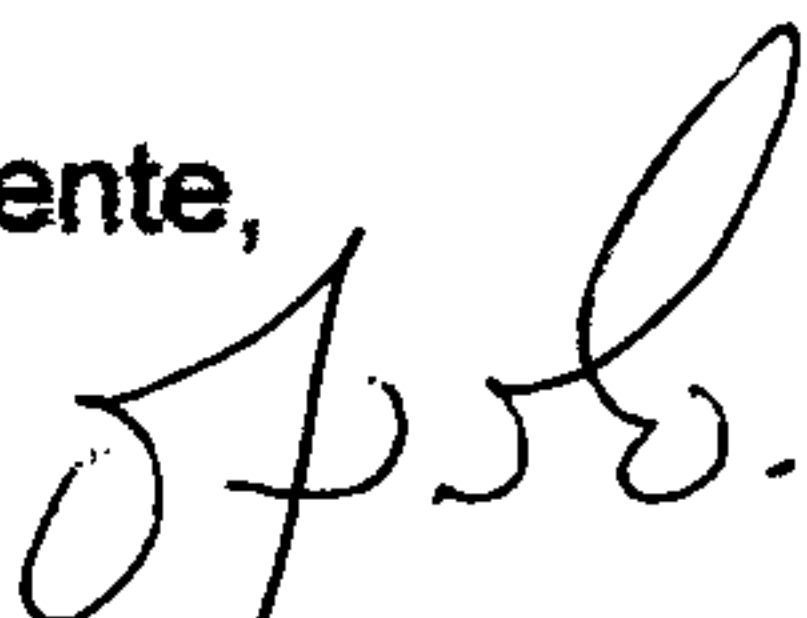
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MADOPAL S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como GERENTE, por el periodo de cinco años.

De conformidad al Estatuto Social, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

MADOPAL S.A. se constituyo por Escritura Publica celebrada el 13 de Mayo de 1999, ante el Notario Undécimo del cantón de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 15 de Junio de 1999.

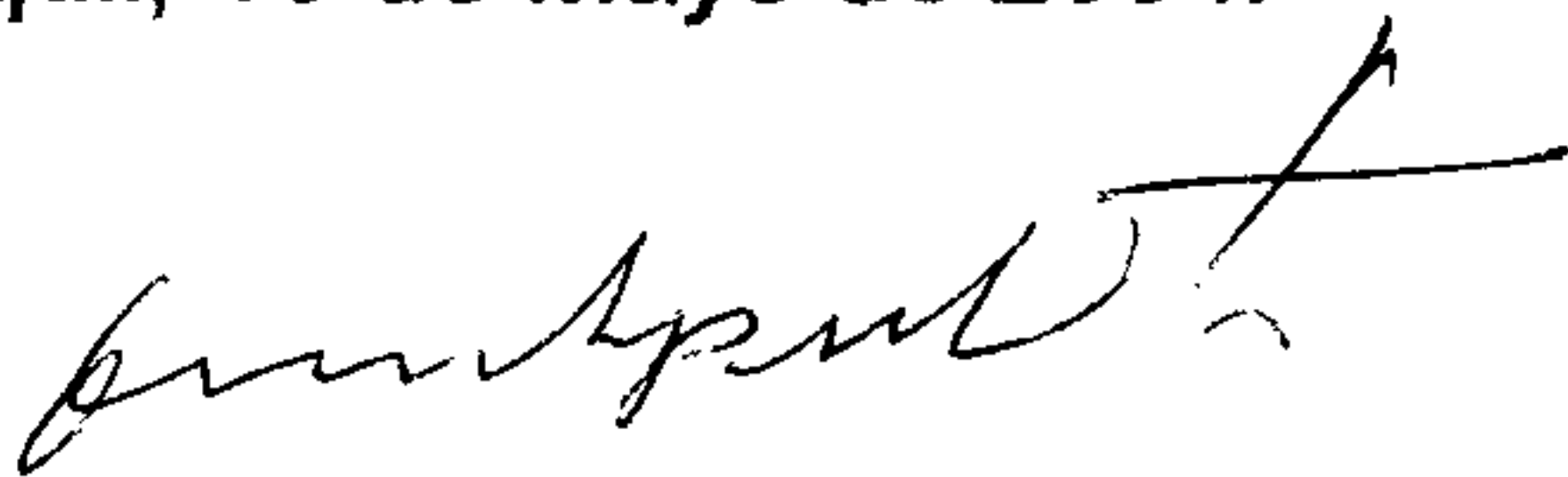
Atentamente,



OSCAR VICENTE APOLO RICCO
PRESIDENTE

RAZÓN: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de la Compañía MADOPAL S.A. y declaro que me posesiono en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadana No. 0500302989 y estoy domiciliado en la avenida Perimetral y avenida del Bombero, ciudad de Guayaquil.

Guayaquil, 13 de Mayo de 2004.



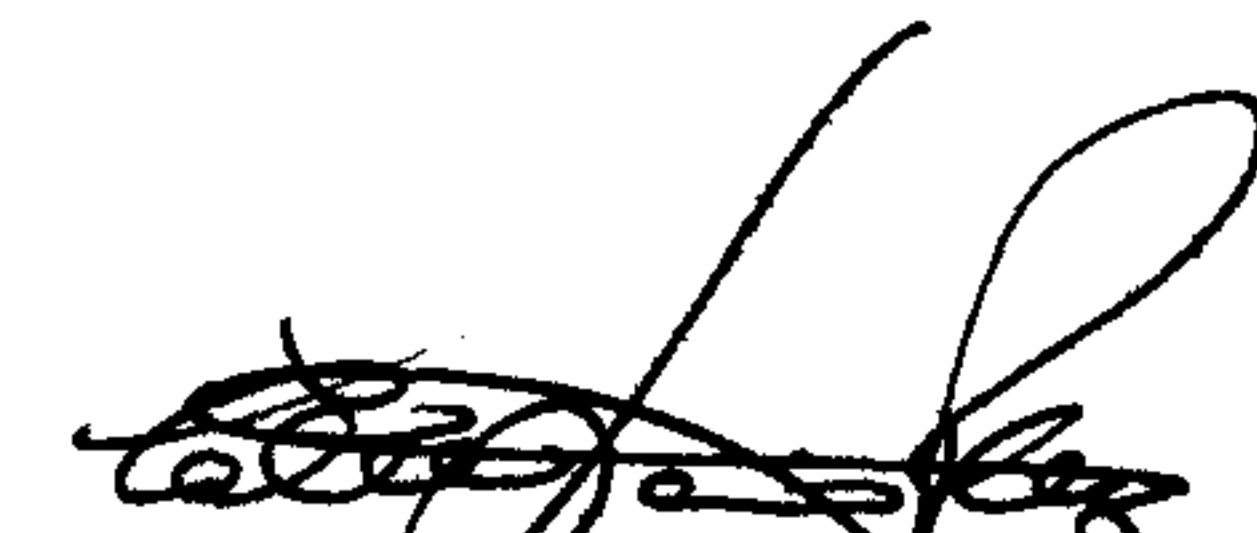
SR. OSCAR VICENTE APOLO.

84862

Ref: B 1495 - M 99

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

*1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE** de la Compañía **MADOPAL S.A.**, a favor de **OSCAR VICENTE APOLO**, de fojas **70.083 a 70.085**, Registro Mercantil número **10.839**, Repertorio número **16.973.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, diecisiete de Junio del dos mil cuatro.-*


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
Registro Mercantil
del Cantón Guayaquil
Delegada



Orden: 108719
Legal: Raúl Alcivar
Amanuense-Cómputo: Carlos Lucin
Depurador: Cecilia Uvidio
Anotación-Razón: Lanner Cobeña
Revisado : 