

Guayaquil, Mayo 10 de 1.996

Ref. # 11.552-4-76

Señor
RAFFAELE MAGNALARDO CORONA
Ciudad.-

REACT. 33.397-4-88

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INVERSIONES RAFI S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted GERENTE de la misma, por el lapso de DOS AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Como Gerente de la Compañía, corresponde a usted, ejercer en forma conjunta con el Presidente, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario Noveno de Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, el 26 de Marzo de 1.976, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 15 de Junio de 1.976. La Compañía fue disuelta mediante Resolución # 85-2-4-1 - 01652, el 12 de Agosto de 1.985, e inscrita en el Registro Mercantil, el 1 de Abril de 1.986. Posteriormente la Compañía fue reactivada, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquéz Ayala, el 28 de Mayo de 1.986, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 26 de Agosto de 1.988.

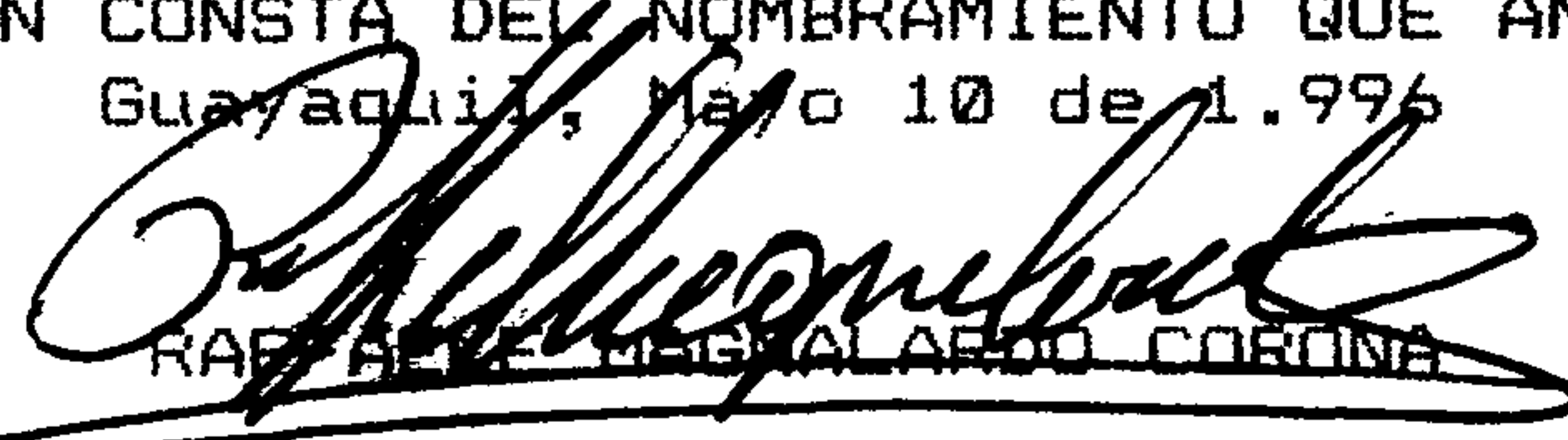
Felicitándolo a usted, por tan merecida reelección me suscribo.

Muy atentamente,


Felix Rabascall Delgado
Presidente

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA "INVERSIONES RAFI S.A.", SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-

Guayaquil, Mayo 10 de 1.996


RAFFAELE MAGALARDO CORONA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente

Folio(s) 37523 Registro Mercantil No.

11746 Repertorio No. 191421

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 9 de Julio de 1.996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

