

Guayaquil, enero 5 de 1996

REFERENCIA
608-I-81
29.318-M-90
39.807-M-93

NO

9497

Señor
JAIME FAGGIONI ALZEN
Ciudad.-

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de EL ROSARIO (ERSA) S.A. en su sesión celebrada el día de hoy resolvió reelegirlo a Usted como PRESIDENTE ENCARGADO de la compañía por un período de Dos (2) años con las atribuciones constantes en los estatutos sociales de la misma, entre las que figura la de representar legalmente a la compañía en todos los asuntos judiciales y extrajudiciales en forma individual.

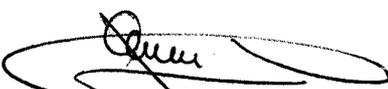
Los estatutos sociales vigentes constan en la escritura pública de aumento de capital y codificación de estatutos, otorgada el 15 de octubre de 1980 ante el Notario Quinto de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma; inscrita en el Registro Mercantil el 22 de enero de 1981.

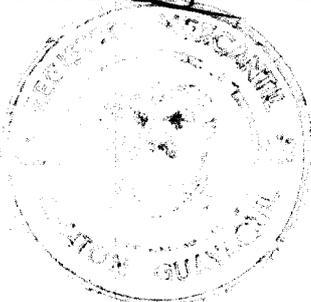
Atentamente,



Econ. ANDRES ROMO-LEROUX ESTRADA
Gerente - Secretario

RAZON: Acepto el cargo para el cual he sido reelegido según el nombramiento que antecede. Guayaquil, enero 5 de 1996.


JAIME FAGGIONI ALZEN



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Encargado
Folio(s) 1836 Registro Mercantil No.
100 Repertorio No. 1.020
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil 10 de Enero de 1996.

LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Siplenta
del Canton Guayaquil