

REF: 60.448 M 99

Guayaquil, Noviembre 29 de 1999

X Señor
EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
Ciudad.-

29/11/99

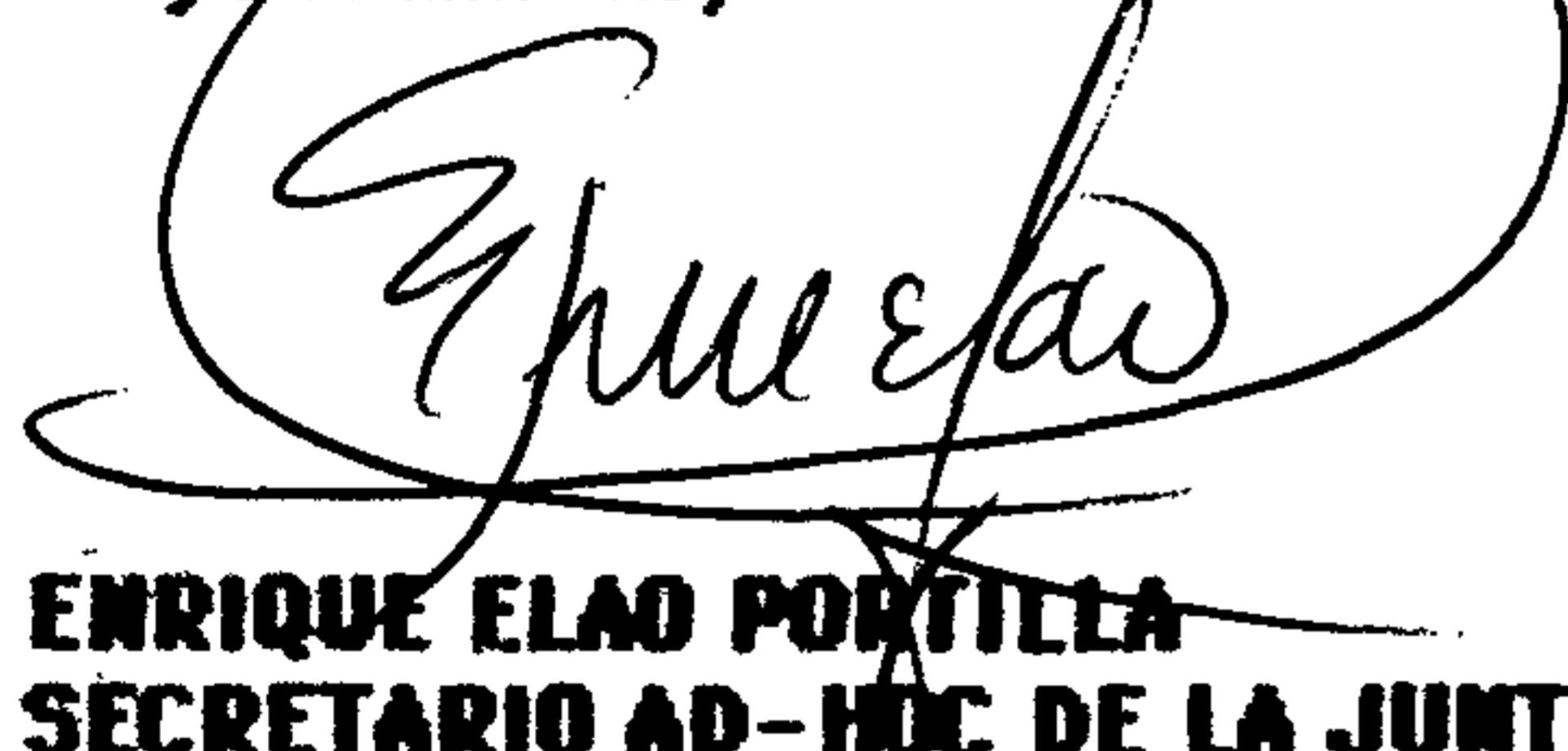
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MONFER 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.

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. IYOLE ZURITA ZAMBRANO, el 8 de Octubre de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de Noviembre de 1999.

Muy atentamente,


ENRIQUE ELAO PORTILLA

SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **MONFER S.A.** para el cual he sido elegido, Dejando constancia que mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0912795747.- Fecha Ut-Supra.


EDDY ENRIQUE GOROTIZA CABRERA
PRESIDENTE



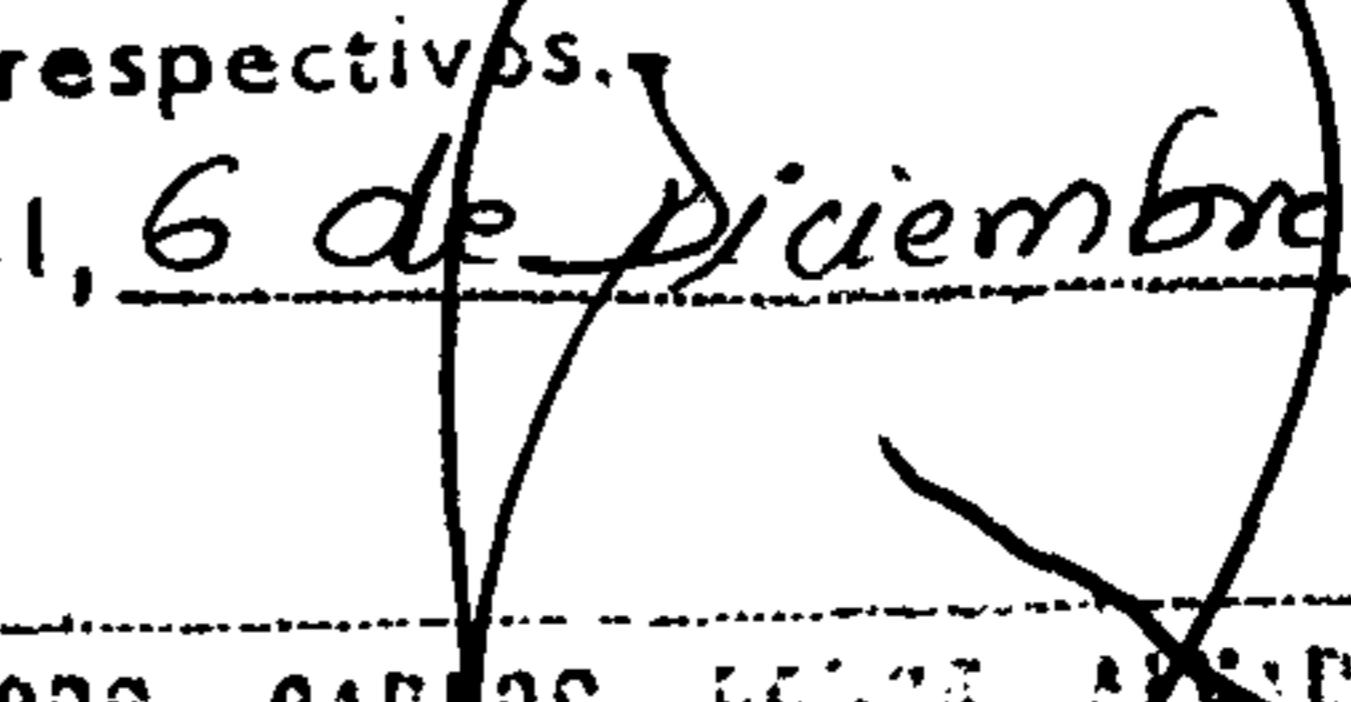
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente.

Folio(s) 63.568 Registro No. cantil. No.

19480 Reporte No. 26494

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 6 de diciembre de 1999


CCO. CARLOS FONTE AVENDAÑO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil