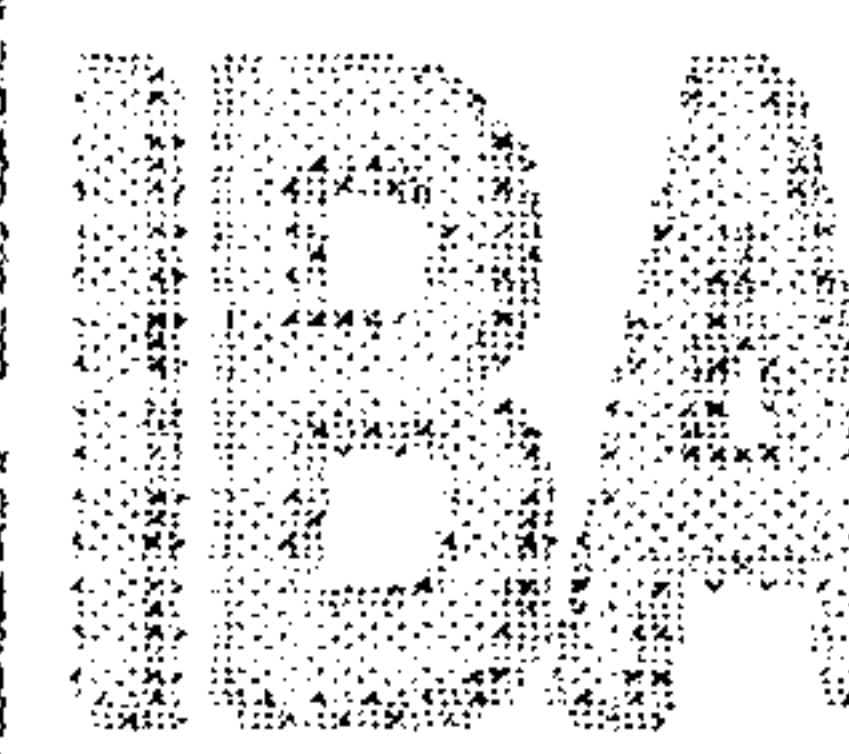


INDUSTRIAL BAQUERIZO C.A.

Km 7 ½ Via Daule Telf.: 251727 Fax: 252009 Casilla 319
Guayaquil - Ecuador



Guayaquil, marzo 3 del 2000

22777 REF: 2987/I/76
9950/I/86

14

Señor Ing.
HUMBERTO BAQUERIZO CHAVEZ
Ciudad

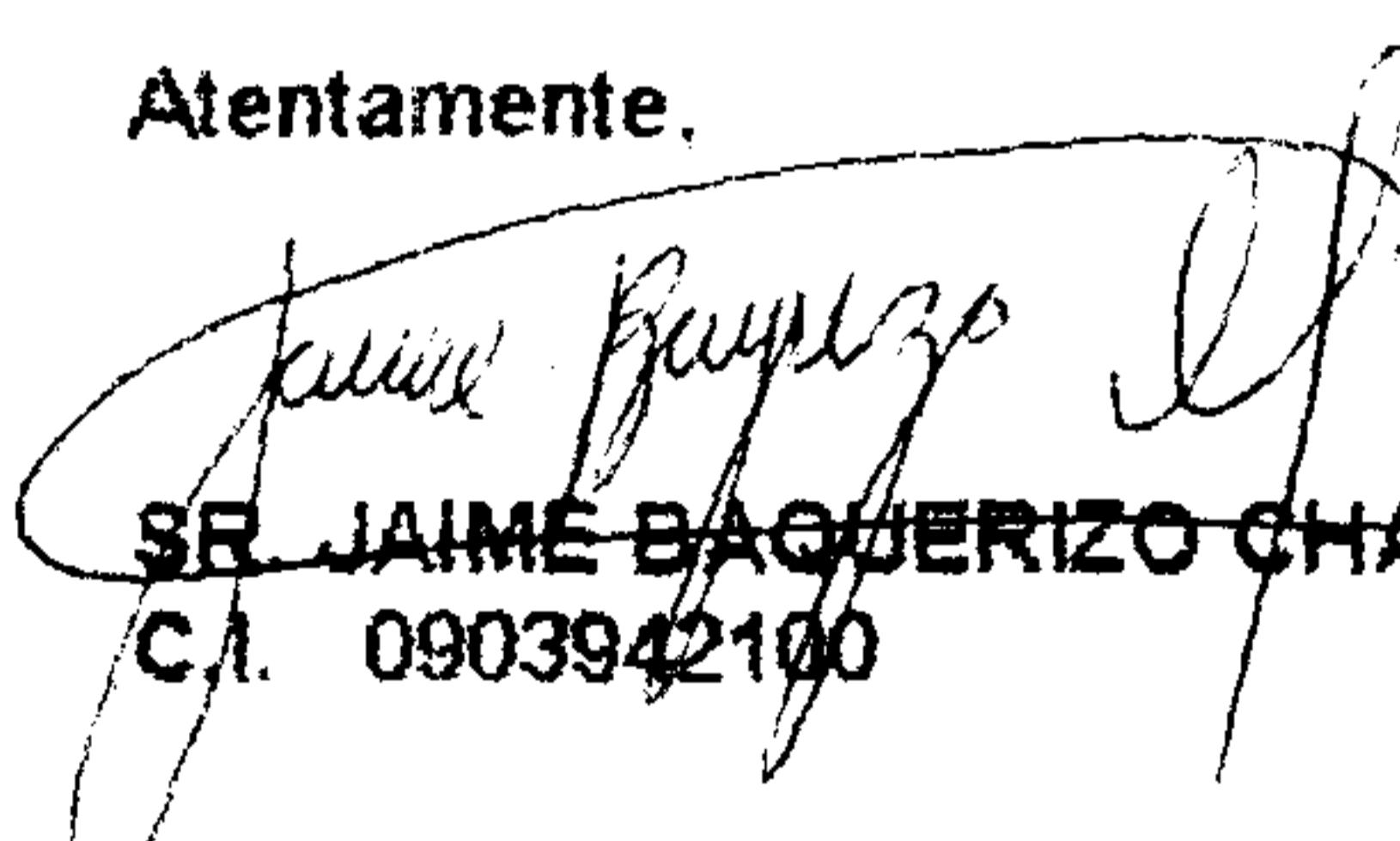
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en conocimiento que en la sesión de hoy la Junta General Universal de Accionistas de INDUSTRIAL BAQUERIZO C. A., resolvió por Unanimidad reelegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE de la predicha compañía por el lapso de 2 años. En tal virtud ejercerá la representación legal por surrogación del Gerente con las atribuciones establecidas en los Estatutos.

INDUSTRIAL BAQUERIZO C.A., se constituyó como Compañía Limitada mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Segunda del Cantón Guayaquil, el 27 de enero de 1976, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 6 de Abril del mismo año. Luego aumentó su capital y reformó sus estatutos mediante escritura pública celebrada ante la Notaría Trigésima del Cantón Guayaquil, el 1º de enero de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 14 de mayo de 1986. Aumento de capital y reforma de los estatutos mediante escritura pública celebrada en el Cantón Guayaquil el 25 de abril de 1994 ante la Notaría Vigésima Octava del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil en agosto 9 de 1994.

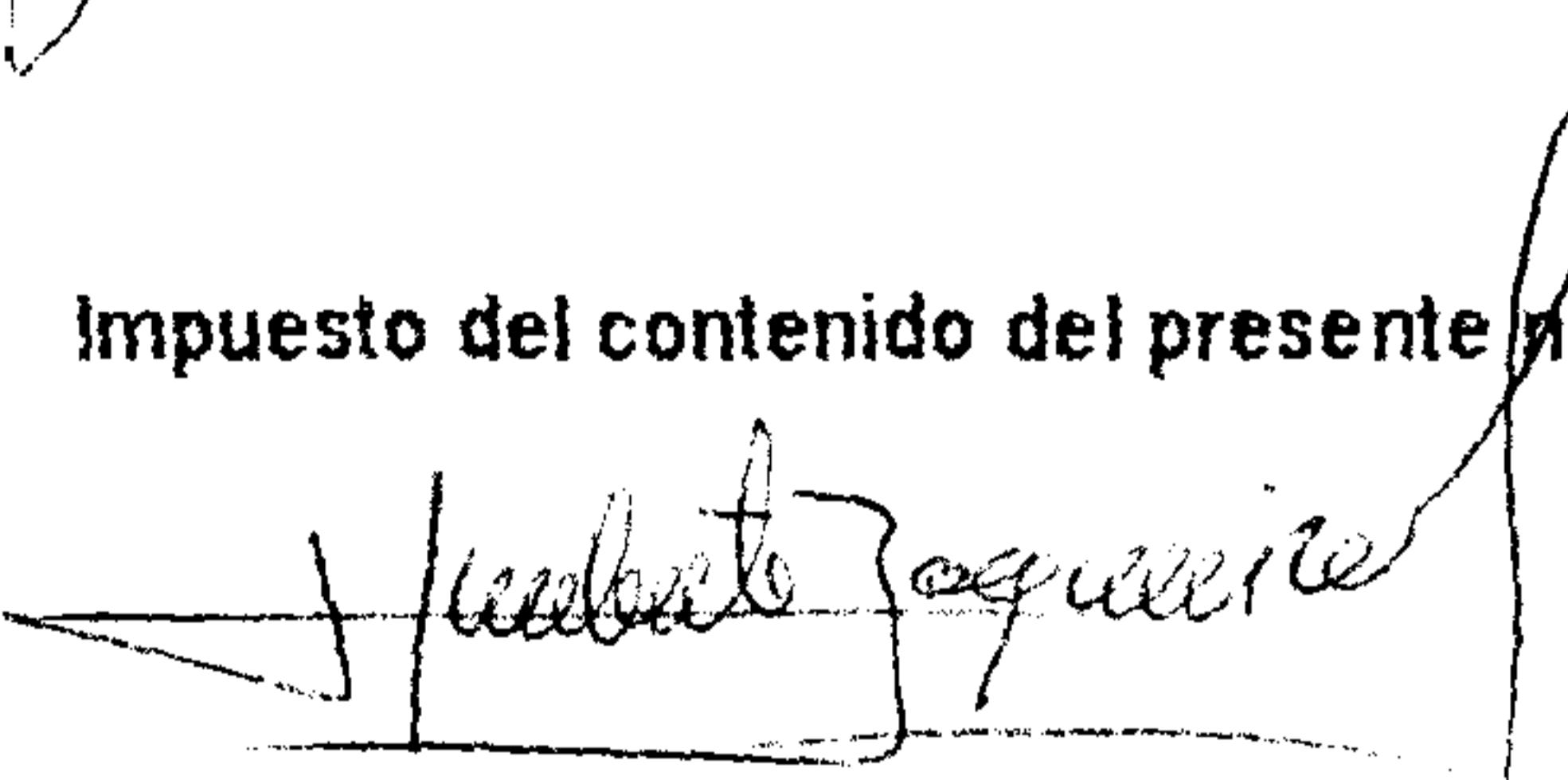
Aprovecho la oportunidad para desearte el mejor de los éxitos en su gestión, y a la vez expresar mis sentimientos de la más alta estima y consideración.

Atentamente,


SR. JAIME BAQUERIZO CHAVEZ

C.I. 0903942100

Impuesto del contenido del presente nombramiento, lo acepto. - Guayaquil marzo 3 del 2000


ING. HUMBERTO BAQUERIZO CH.

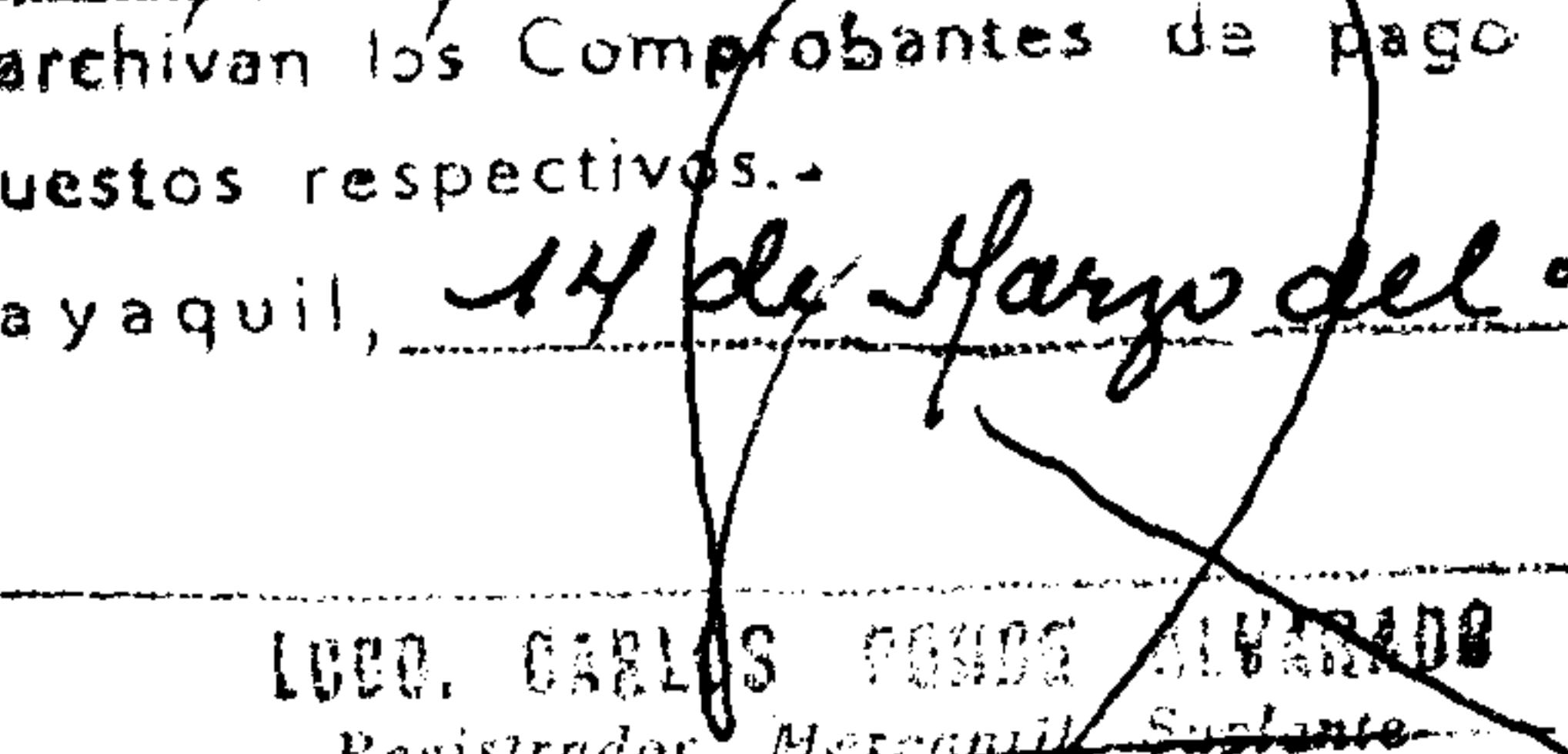
C.I. 0903322956

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente,
Folio(s) 13885 Registro Mercantil No.

4.054 Reportero No. 243

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Marzo del 2.000


LIC. CARLOS POSOS ALVARADO
Registrador Mercantil Subalterno
del Cantón Guayaquil