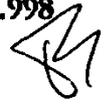


Machala, 7 de Abril de 1.998

Señor
Máximo Emiliano Coello Román
Presente
De mis consideraciones:

38195 

Tengo el agrado de comunicar a Ud. que en la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía SEMBRIOS BELLA MAR S. A. SAMBELMAR., celebrada el 30 de Marzo de 1.998, se lo ha designado PRESIDENTE, por el período de DOS AÑOS, siendo sus funciones las que constan en el Estatuto Social de la Compañía.-

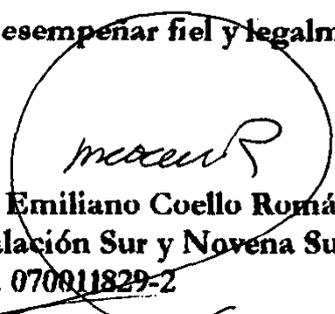
En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá conjuntamente con el Gerente General de la Compañía, la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social referido consta en la escritura pública otorgada ante el Notario Sexto del Cantón Machala, Abogado Luis Zambrano Larrea, el 15 de Diciembre de 1.997, inscrita en el Registro Mercantil, el 16 de Enero de 1.998.-

Muy atentamente,


Ing. Máximo Alberto Coello Aguilar
GERENTE GENERAL

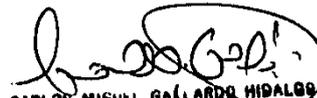
Acepto desempeñar fiel y legalmente el cargo, Machala, a 7 de Abril de 1.998


Máximo Emiliano Coello Román
Circunvalación Sur y Novena Sur-Machala
C. I. No. 070011829-2

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No. 350 y anotado en el Repertorio bajo el N° 694.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, a 13 de Mayo de 1.998




CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA