

Guayaquil, Abril 9 de 1997

5

Señor
KLEBER SANCHEZ FARFAN
Ciudad.-

Raf. # 29.912-M-85
72.327-M-95
Ramp. 46.220-M-96

De mis consideraciones:

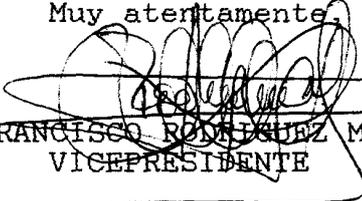
Cúpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "NAPIER S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo a la Sra. Consuelo Campuzano de Tufiño.

Como Presidente de la Compañía, corresponde a usted, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, sin necesidad del concurso de ningún otro funcionario.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falqués Ayala, el 2 de Agosto de 1.985, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 12 de Agosto de 1.985. Posteriormente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falqués Ayala, el 16 de Abril de 1.987, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 4 de Julio de 1.987. Finalmente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante Escritura Pública, otorgada ante la Notaria Novena de Guayaquil, Abg. Gloria Lecaro de Crespo, el 3 de Abril de 1.995, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 22 de Diciembre de 1.995.

Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy atentamente,


FRANCISCO RODRIGUEZ MINA
VICEPRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "NAPIER S.A.",
SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-
GUAYAQUIL, ABRIL 09 DE 1997


KLEBER SANCHEZ FARFAN

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 24 y 28 Registro Mercantil No.

7170 Repertorio No. 11.574

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 5 de Mayo de 1998

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
46-220 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, 5 de Mayo de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil