

C A L B A N C U A T R O S.A.

Avenida Carlos Julio Arosemena km 2.5
Telefono: 205583 Casilla No.7138

Guayaquil, 20 de noviembre de 1997

Ref. # 5.735-I-87

012
44377

Señor

RAUL EDUARDO DUNN MORALES
Ciudad.

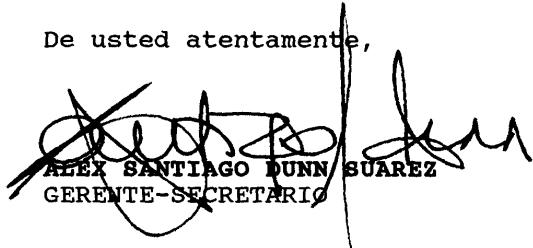
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la compañía **CALBAN CUATRO S.A.**, celebrada el día de hoy decidió Reelegirlo a usted **PRESIDENTE** de la compañía para un periodo de **CINCO AÑOS**.

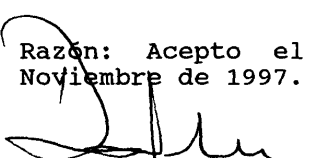
A usted como Presidente de la compañía le corresponderá subrogar al Gerente por ausencia, falta o impedimento de actuar de éste, con todos los deberes y atribuciones que consten en los respectivos Estatutos Sociales.

CALBAN CUATRO S.A., se constituyo mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil Doctor Gustavo Flaconí Ledesma el 14 de Agosto de 1986, inscrita en el Registrador de la Propiedad del Cantón Guayaquil el 19 de Febrero de 1987 y en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de Marzo de 1987.

De usted atentamente,


ALEX SANTIAGO DUNN SUAREZ
GERENTE-SECRETARIO

Razón: Acepto el nombramiento que antecede-Guayaquil 20 de Noviembre de 1997.


RAUL EDUARDO DUNN MORALES
C.C. No.0900655382

Nacionalidad: Ecuatoriano

Domicilio: Cdla. Miraflores calle quinta 319 y principal



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 8168 Registro Mercantil No.
1.920 Repertorio No. 2916

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 29 de Enero de 1998

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