

Quito, 29 de Diciembre de 1989

Señor Licenciado
Carlos Faini Melchiade
Ciudad.-

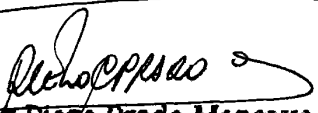
66453

De mis consideraciones:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de ROYALTEX S.A., reunida en esta ciudad el día 29 de Diciembre de 1989, por unanimidad designó a usted **Presidente** de ella para el período de dos años.

Sus principales deberes y atribuciones se encuentran determinados en el artículo trigésimo octavo de los Estatutos Sociales de la Compañía, constantes en la Escritura Pública de constitución de ella, otorgada el 4 de Diciembre de 1989 ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 29 de Diciembre de 1989.

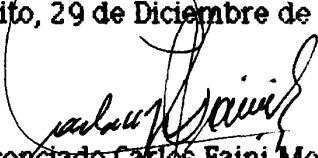
Aprovecho la oportunidad para augurarle muchos éxitos en el desempeño de sus funciones.


Señor Diego Prado Moncayo
Secretario Ad-hoc de la Junta

RAZON DE ACEPTACION.-

Acepto, en esta fecha el nombramiento precedente y me posesiono de él.

Quito, 29 de Diciembre de 1989


Licenciado Carlos Faini Melchiade

170412 BZ 04

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 157 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 121
Quito, a 12 ENE. 1990

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR

DR. GUSTAVO GARCIA BARRANTE