

"ITOCHU ECUADOR S.A."

Quito, octubre 15 de 1997

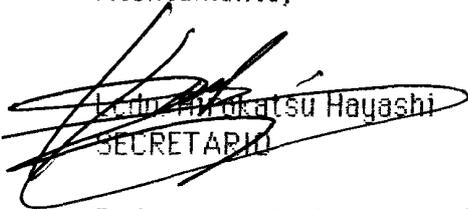
Doctor
Marcelo Almeida Z.
Ciudad.-

Estimado doctor:

Tengo el agrado de manifestarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía "ITOCHU ECUADOR S.A." celebrada el 14 de octubre de 1997, decidió por unanimidad reelegirle como PRESIDENTE de la misma. De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, a usted le corresponde presidir las Juntas Generales de accionistas. Subrogará al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento temporal de este. Durará dos años en su cargo a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

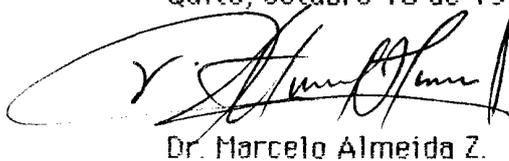
La Compañía "ITOCHU ECUADOR S.A.", se denomina así desde el día 1 de octubre de 1992, según se desprende de la escritura pública de cambio de denominación, aumento de capital y reforma de estatutos de la Compañía C. ITOH (ECUADOR) S.A., otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón Quito, el 11 de agosto de 1992, legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 1 de octubre de 1992.

Atentamente,


Etsu Hayashi
SECRETARIO

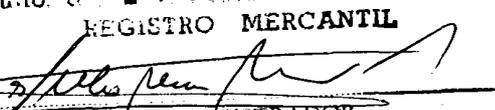
En la presente fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "ITOCHU ECUADOR S.A.", para el cual he sido designado.

Quito, octubre 16 de 1997


Dr. Marcelo Almeida Z.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 6 632 del Registro de Nombres Tomo 128 Quito, a 24 OCT. 1997



REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.