

EREBUS S.A.

Quito 5 de Mayo de 1997

**Señor Econ.
TEODORO ALVARADO BARROS
Ciudad.-**

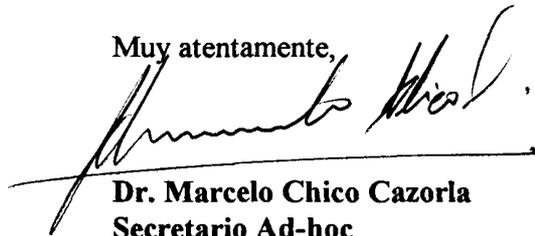
17336

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía EREBUS S.A., en sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por un nuevo período estatutario de dos años.

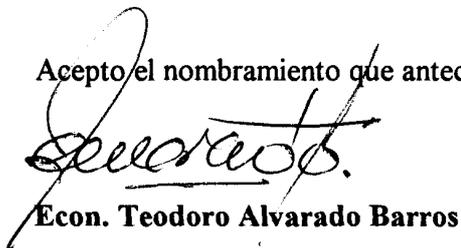
A usted le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Las demás atribuciones como Gerente General, constan en la escritura pública de aumento de capital, reforma y codificación de estatutos, otorgada en la ciudad de Cuenca, ante el Notario Octavo, Doctor Homero Moscoso Jaramillo, el día 8 de Junio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el día 12 de Agosto de 1994, bajo el No. 1881, tomo 125.

Muy atentamente,



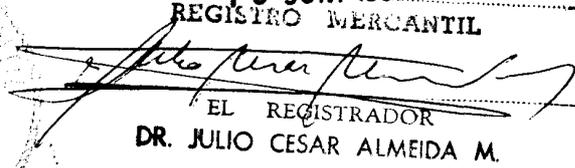
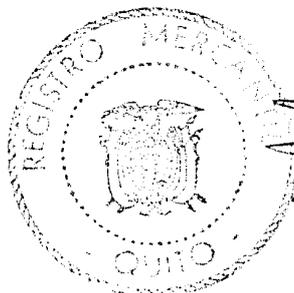
**Dr. Marcelo Chico Cazorla
Secretario Ad-hoc**

Acepto el nombramiento que antecede, Quito 5 de Mayo de 1997



Econ. Teodoro Alvarado Barros

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. **3473** del Registro de Nombramientos Tomo **128**
Quito, a **18 JUN. 1997**
REGISTRO MERCANTIL



EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.