

INTERVALMA S. A.

Quito, Junio 1 de 1999

Senor Ingeniero
Oscar Herrera Forero
Presidente de Intervalma S.A.
Presente.-

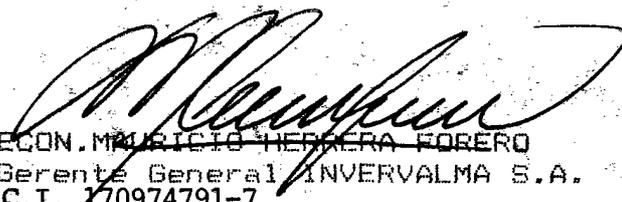
47705

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, me permito comunicarle que en Junta Extraordinaria y Universal de Accionistas de INTERVALMA S.A. realizada el 1 de Junio de 1999 en las oficinas administrativas de INTERVALMA S.A. en la ciudad de Quito. Fue usted ratificado y reelegido nuevamente en el cargo de PRESIDENTE de la Compania INTERVALMA S.A.; por un periodo de 2 años con todos los atributos que le concede el articulo Vigecimo cuarto de los Estatutos de la Compania, segun Escritura de Costitucion celebrada ante el Notario Segundo del Canton Quito Dra. XIMENA MORENO DE SOLINES, el 5 de enero de 1993, e inscrita legalmente en el Registro Mercantil del Canton Quito, Provincia del Pichincha, bajo el numero 278, Tomo 124, el 8 de Febrero de 1993.

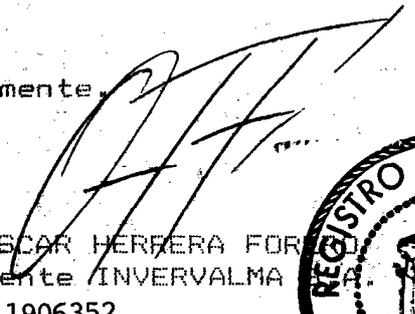
Deseandole exito en funciones, se suscribe.

Atentamente, REPRESENTANTE LEGAL ECON. MAURICIO HERRERA F.


ECON. MAURICIO HERRERA FORERO
Gerente General INTERVALMA S.A.
C.I. 170974791-7

Acepto el cargo para el cual he sido designado prometiendo ejercerlo fiel y legalmente. Quito, 1 de Junio de 1999

Atentamente,

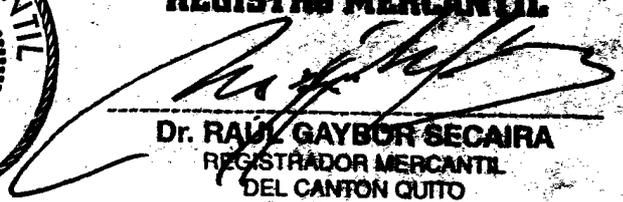

ING. OSCAR HERRERA FORERO
Presidente INTERVALMA
C.I. 1711906352



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4993 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 20 AGO 1999

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO