

Quito, 22 de Febrero de 1999

Señor
D. Emiliano Martínez
Presente

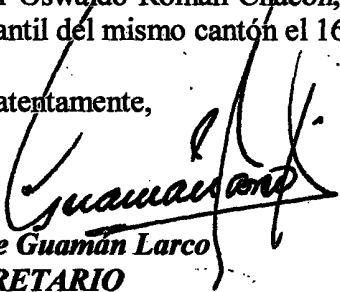
De mi mas distinguida consideración:

Me es grato poner en su conocimiento que la Junta General universal extraordinaria de accionistas de *Santillana S.A.*, reunida en esta fecha, resolvió, por unanimidad, designar a usted Presidente de la compañía, por el período de dos años, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

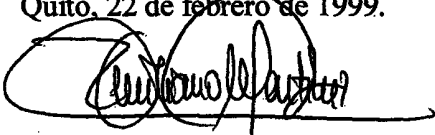
Sus funciones se encuentran detalladas en el artículo Vigésimo Séptimo del estatuto social. Usted reemplazará al Gerente General, quien tiene la representación legal de la compañía, en caso de falta o ausencia temporal o definitiva.

Le auguro éxito en el desempeño de la función encomendada, le ruego sentar la razón de su aceptación de este nombramiento al pie del mismo y le recuerdo que la compañía se constituyó por escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Quito, doctor Oswaldo Román Chacón, el 18 de junio de 1993, y se halla inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 16 de julio de 1993.

Muy atentamente,


Jaime Guamán Larco
SECRETARIO

RAZON:- Con esta fecha acepto el nombramiento que anteceden y me posesiono de él.
Quito, 22 de febrero de 1999.

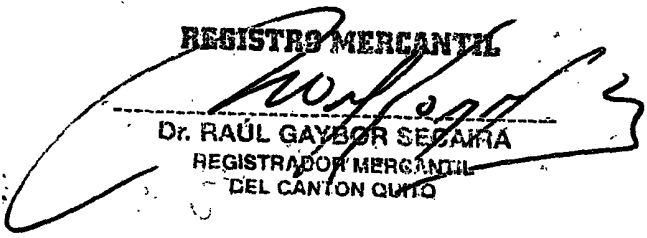

Emiliano Martínez Rodríguez
Pasaporte No. 01329161



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1974-130 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 26 de Abril de 199 9

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SOSA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO