

MONTEAVENTINO INVESTMENT S. A.

Quito, 14 de abril de 1999

Señor
Richard C. Handal
Ciudad.

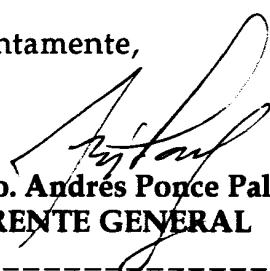
Estimado señor Handal:

Cúmpleme comunicar a Ud., de manera oficial, que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía **MONTEAVENTINO INVESTMENT S. A.**, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle **PRESIDENTE** de la Compañía por un período de **DOS AÑOS**, contados desde la inscripción del nombramiento.

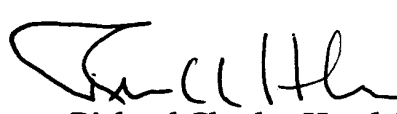
La Compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada el 31 de julio de 1995, ante el Notario 24° del Cantón Quito, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de abril de 1996 y cambió su denominación a la de **MONTEAVENTINO INVESTMENT S.A.**, mediante escritura pública otorgada el 16 de septiembre de 1998 ante el Notario 24° del Cantón Quito e inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero de 1999. Sus principales deberes y atribuciones constan en el Art. 39° de los Estatutos Sociales que forman parte de la escritura de constitución.

Al participarle este nombramiento hago votos por el éxito de su gestión.

Atentamente,


Lcdo. Andrés Ponce Palacios
GERENTE GENERAL

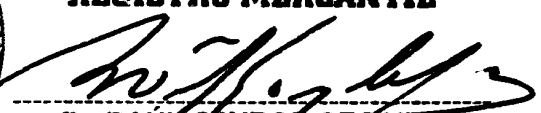
ACEPTACIÓN: Acepto la designación precedente y tomo posesión del cargo. Quito, 14 de abril de 1999.


Richard Charles Handal Safie
C. I. 170295471-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3556 del Registro de Nombramientos Tomo 130
Quito, a 22 JUN 1999



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO