

Guyaquil, septiembre 23 de 1993

REF: 434.833 M 88
REEM: 11.598 M 92

Señor don

MARCOS ESPINOZA GARATE

Ciudad.

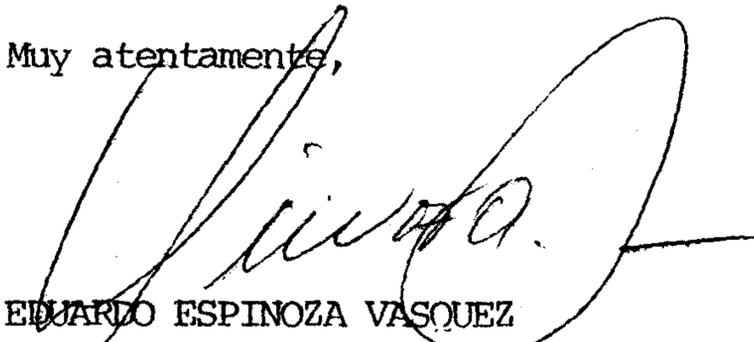
55655

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía ICHNISAN S.A., celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO AÑOS, en reemplazo de la señora ELENA SPER de SONNENHOLZNER, con los deberes y atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de los Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.-

La Compañía Anónima ICHNISAN S.A., se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Abogado Marcos Diaz Casquete el 17 de agosto de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón - el 6 de septiembre del mismo año.-

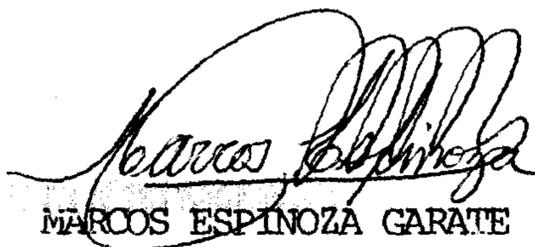
Muy atentamente,



EDUARDO ESPINOZA VASQUEZ

Secretario Ad-hoc

Conste que en esta fecha, acepto el nombramiento de Presidente de la Compañía ICHNISAN S.A., conferido a mi favor y que antecede.- Guayaquil, septiembre 24 de 1993.-



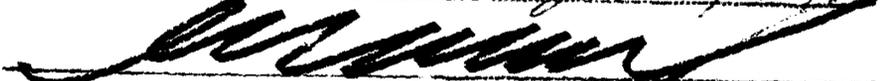
MARCOS ESPINOZA GARATE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 10.464 Registro Mercantil No.
3642 Repertorio No. 7172

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 23 de marzo de 1994


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
11.598 del Registro Mercantil de 1992

Guayaquil, 23 de marzo de 1994


AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil