

Guayaquil, septiembre 13 de 1996

Sr. D.
Emilio Baquerizo Salazar
Ciudad

Ref. # 10.702-M-89 REEMP.
8.164-M-89
REACT. 51.383-M-96

26

56493

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de **INVERSIONES PROTH S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de cinco años, con las atribuciones y deberes determinados en la ley y los estatutos sociales.

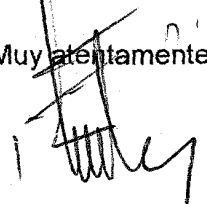
De conformidad con lo dispuesto en el artículo vigésimo primero, a usted le corresponderá ejercer la representación legal de la compañía por subrogación, en caso de falta o ausencia temporal o definitiva de cualquiera de los Gerentes.

En el ejercicio de su cargo, usted reemplazará a la anterior Presidenta, señora Cristina Salazar de Baquerizo.

Los estatutos sociales vigentes de **INVERSIONES PROTH S.A.**, constan en la escritura pública que autorizó la Notaria Décima Tercera de Guayaquil el 17 de noviembre de 1988, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de febrero de 1989.

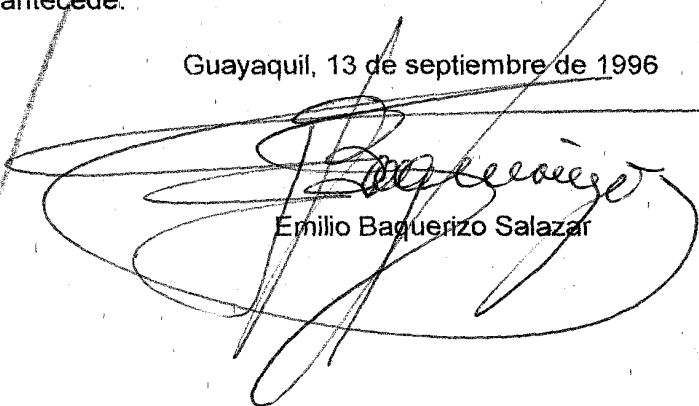
Este nombramiento se cursa en virtud de la reciente reactivación de la compañía.

Muy atentamente,


Dr. Emilio Romero Jouvin
Secretario Ad-hoc

RAZÓN: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** para el que he sido elegido, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 13 de septiembre de 1996


Emilio Baquerizo Salazar

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 56612 Registro Mercantil No.

16974 Repertorio No. 28624

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 26 de Septiembre de 1996

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
10702 del Registro Mercantil de 1989

Guayaquil, 26 de Septiembre de 1996

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil