

Guayaquil, Septiembre 9, 1996

REF: 24.994 MI 90

Señor
ALEX OLSEN PONS
Ciudad

De mis consideraciones:

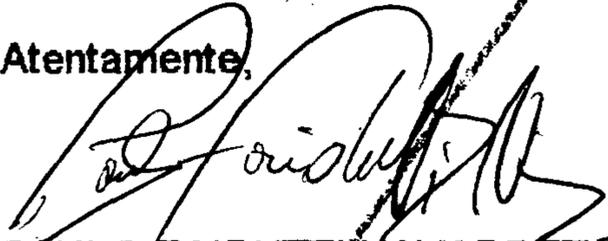
58750

19

Me es grato llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "KAZAN S.A.", celebrada el día de hoy, lo eligió para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso de cinco años, cargo que lo desempeñará con las atribuciones y deberes que se contemplan en la Ley y en los Estatutos Sociales.

"KAZAN S. A.", se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 31 de Agosto de 1990 en la ciudad de Guayaquil ante el Abogado Marcos Diaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el día 26 de Octubre de 1990.

Atentamente,


PAULO FAIDUTTI NAVARRETE
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

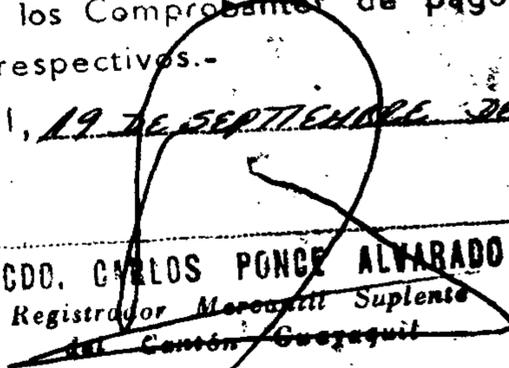


CERTIFICO QUE HE ACEPTADO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA KAZAN S. A., y en consecuencia he tomado posesión del mismo.
Guayaquil, Septiembre 9, 1996.

Es Conforme


ALEX OLSEN PONS

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 54907 Registro Mercantil No.
16472 Repertorio No. 26881
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 19 DE SEPTIEMBRE DE 1996


LICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil