

Guayaquil, diciembre 23 de 1996

Señor don
MAXIMILIANO RICARDO KOENIG DUPONT
Ciudad.-

✓ Ok.

De mis consideraciones:

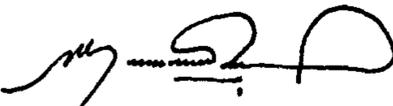
Me permito informarle que la Junta General de accionistas de la compañía PAZONE S.A., en su sesión de hoy designó a usted PRESIDENTE, por el período de cinco años, establecido en los estatutos sociales.

En el ejercicio de su cargo, usted tendrá la presentación legal, judicial y extrajudicial de la empresa, así como las demás atribuciones y deberes que le confieren los referidos estatutos.

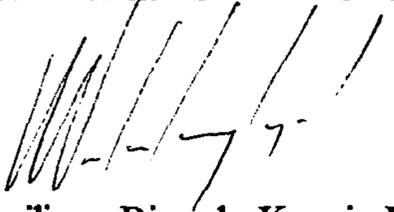
Nuestra empresa fue constituida por escritura pública celebrada ante el Notario séptimo del cantón Guayaquil, el 13 de noviembre de 1991, inscrita en el Registro Mercantil del cantón, el 19 de diciembre de 1991, habiéndose reformado los estatutos y aumentado el capital, en escritura pública celebrada ante la Notaría novena del cantón Guayaquil, el 25 agosto de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del cantón, el 27 de octubre de 1995.

Nos congratulamos por el nombramiento y le deseamos éxitos en la gestión que cumplirá.

Atentamente,


Dr. Alberto Moreno Argudo
Secretario ad hoc de la Junta

Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de PAZONE S.A.


Maximiliano Ricardo Koenig Dupont
Cédula de ciudadanía 09-1249329-3

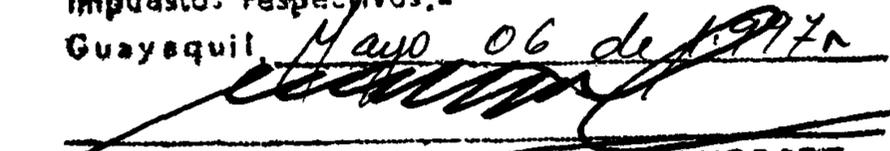
Guayaquil, diciembre 23 de 1996



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Foljo(s) 24.883 Registro Mercantil No.
7217 Repertorio No. 11.664

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

Guayaquil, Mayo 06 de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil