

REF: 19.330/M/94

REM: 29.357/M/96

MATELDA S. A.
Guayaquil - Ecuador

Julio 11 de 1997

Señora
ISABEL WAGNER DE PONCE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

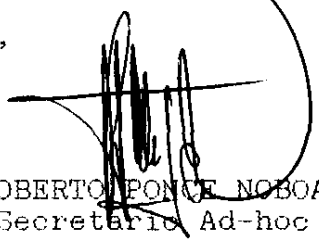
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía MATELDA S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, eligió a usted PRESIDENTE de esta compañía por el período de CINCO AÑOS tal como lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en sus funciones al señor Virgilio Tomalá de La Cruz.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de esta compañía individualmente conforme a lo dispuesto en el artículo vigésimo séptimo de su estatuto social.

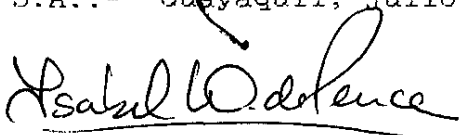
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de Constitución autorizada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 7 de abril de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de mayo del mismo año.

De usted, muy atentamente,


VIRGILIO TOMALA DE LA CRUZ
Presidente de la Junta


ROBERTO PONCE NOBOA
Secretario Ad-hoc

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía MATELDA S.A.- Guayaquil, julio 11 de 1997.-


ISABEL WAGNER DE PONCE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 43.278 Registro Mercantil No.
12.608 Repertorio No. 19.614
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 17 de julio de 1997
[Signature]
AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADA
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
29.357 del Registro Mercantil de 1996.
Guayaquil, 17 de julio de 1997
[Signature]
AB. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil