

Guayaquil, Enero 6 de 1997

Señor Ing.
BYRON MIRANDA GRAU
Ciudad.-

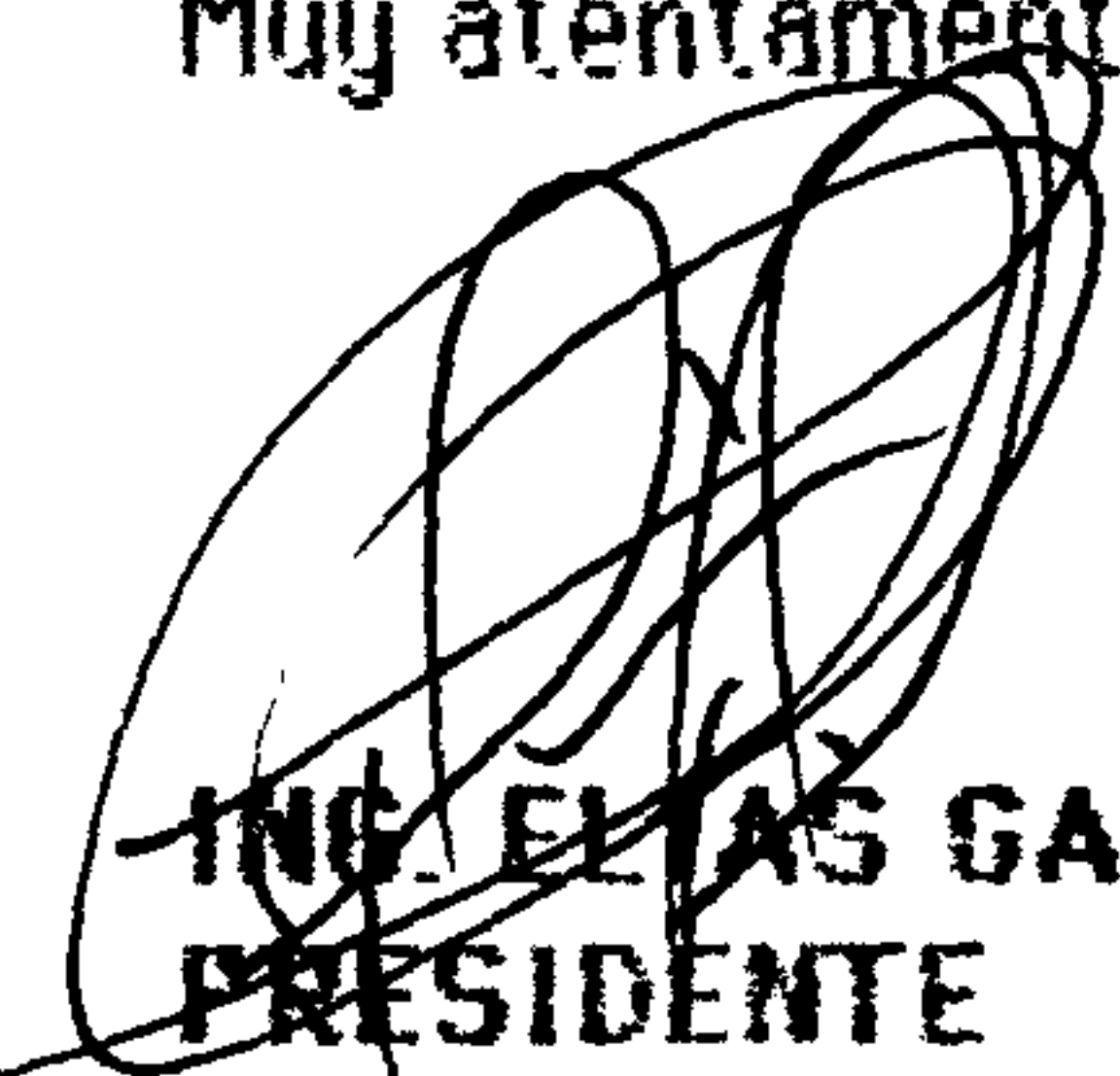
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **TERMINI S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

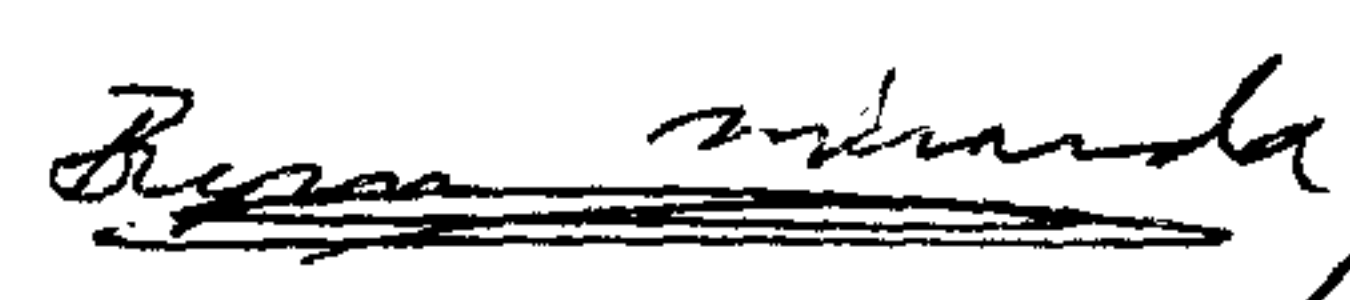
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto del Cantón Guayaquil, Abogado **FERNANDO TAMAYO RIGAIL**, el 10 de Febrero de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Marzo de 1995.

Muy atentamente,


ING. ELIAS GATTASS AL-SAHIH
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía **TERMINI S.A.**,
para el cual he sido elegido

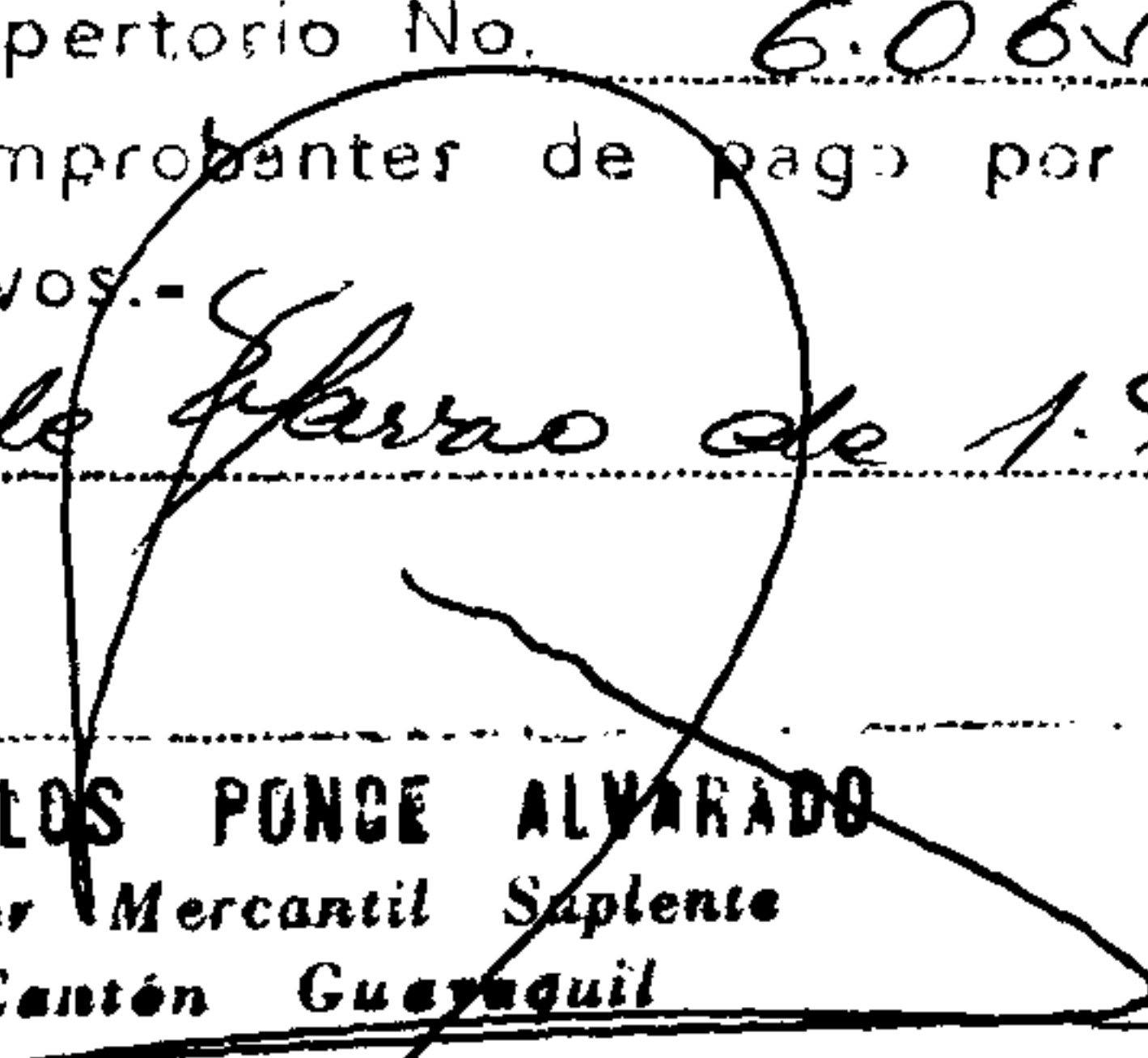

ING. BYRON MIRANDA GRAU
GERENTE GENERAL

Guayaquil, Enero 6 de 1997

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 12258 Registro Mercantil No.
3590 Repertorio No. 6065

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

Guayaquil, 6 de Enero de 1997


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Sapiente
del Cantón Guayaquil