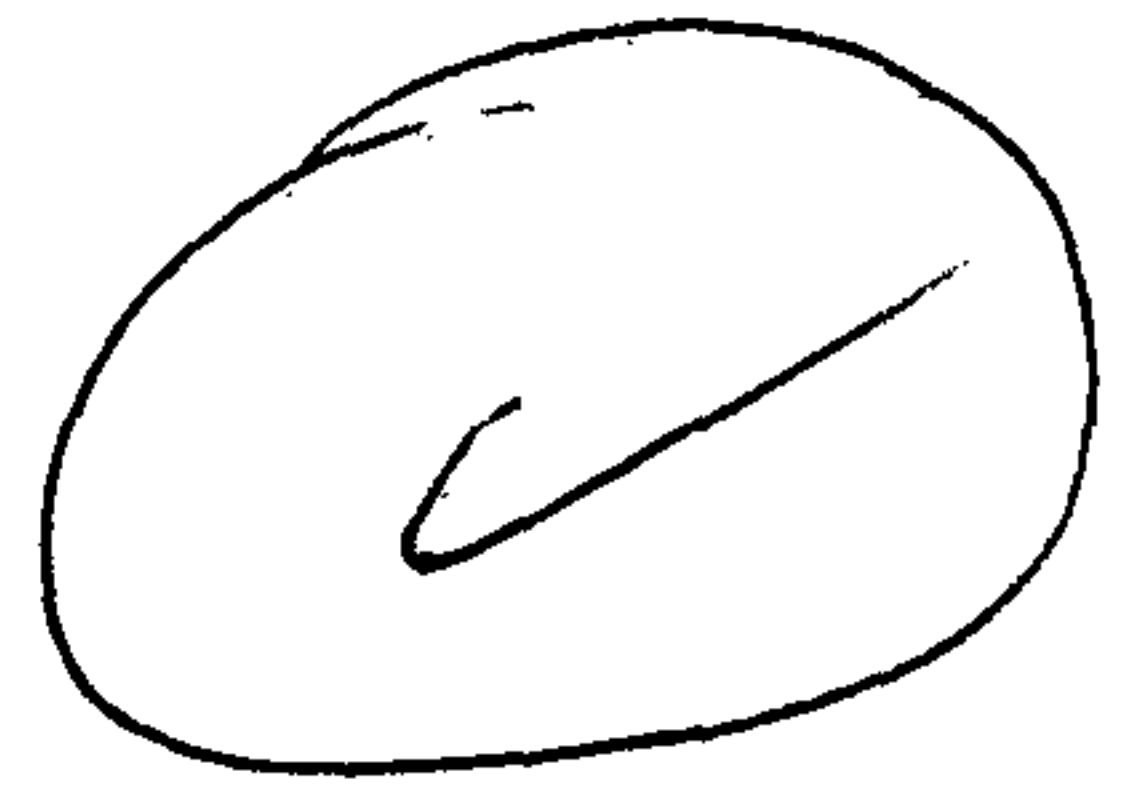


Guayaquil, Junio 04 de 1995

REF: 19.777 MI 95




Señor  
**FRANCISCO ROMERO MARTINEZ**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme en informarle que la Primera Junta General de Accionistas de la compañía **SANDUTI S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designar a usted, como **PRESIDENTE** de la misma, por un período de **CINCO** años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.

La Compañía **SANDUTI S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Gloria Lecaro de Crespo el 11 de Abril de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 08 de Mayo de 1995.

Muy Atentamente,

  
**XAVIER MINCHALA BRIONES**  
SECRETARIO AD-HOC

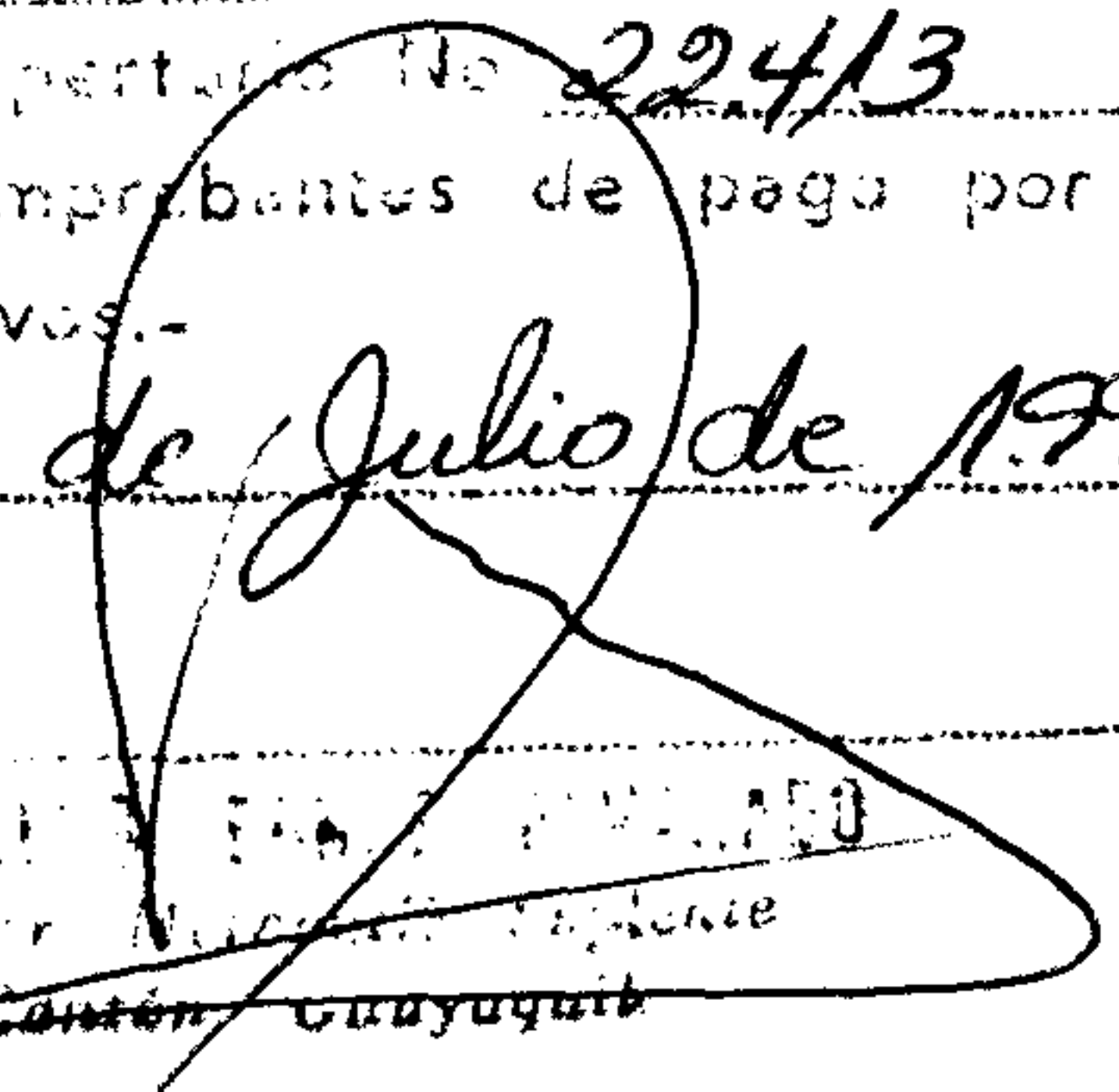
ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA SEGÚN CONSTA EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guayaquil, Junio 04 de 1995

  
**FRANCISCO ROMERO MARTINEZ**



en la presente fecha queda inscrito este nombramiento de Presidente  
Folio(s) 35688 Registro Mercantil No. 10898 Expediente No. 22413  
Se anulan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 10 de Julio de 1995

  
LDO. GONZALO FERRER VILLALBA  
Registral de Mercantil Expediente  
del Canton Guayaquil