

ENGOLAZA S.A.

Guayaquil, 24 de Abril de 1997.-

72988

20

Sr.
BOLIVAR CEVALLOS MACHUCA
Ciudad.-

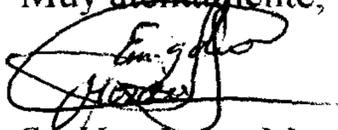
De mis consideraciones:

Cumplo con participar a Usted, que la **JUNTA GENERAL UNIVERSAL Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS** de la **COMPAÑIA ENGOLAZA S.A.**, celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad elegir a Usted **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el lapso estatutario de CINCO años, con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto social. Usted reemplaza al señor Humberto Morán Macias quien ha renunciado a sus funciones.

En virtud de dicho cargo le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de manera individual.

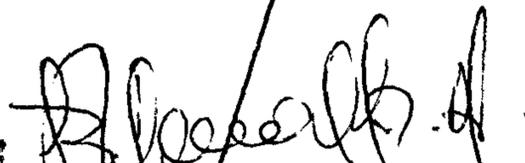
La compañía ENGOLAZA S.A., fue constituida mediante Escritura Publica autorizada por el Notario del Cantón Durán Ab. José Morante el 21 de abril de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 1 de agosto de 1995.

Muy atentamente,



Sr. Humberto Morán Macias
SECRETARIO AD-HOC

*Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede. Guayaquil,
24 de abril de 1997.-*


Bolivar Cevallos Machuca



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 28.541 / Registro Mercantil No.
8464 / Repertorio No. 130396

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

Guayaquil, Mayo 20 de 1994.

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
65.094 / del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, Mayo 20 de 1994.

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil