

27

MARKAMADUS ECUADOR S.A.**9 de Octubre y Esmeraldas****Edificio Finansur - piso 11****Guayaquil - Ecuador****Teléfono: 455-151****Fax: 451-448**

Guayaquil, a 22 de febrero de 1996

Señor Don
Máximo Salvi
Presente

Estimado señor Salvi:

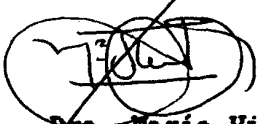
Me es grato informarle que la junta general de MARKAMADEUS ECUADOR S.A. designó a usted como Director de la compañía y, por consiguiente, como uno de sus representantes legales. Usted durará en el ejercicio del cargo el plazo de cuatro años, pero continuará en el ejercicio del mismo, luego de transcurrido dicho plazo, hasta ser legalmente reemplazado.

Usted ejercerá la representación legal de la compañía independientemente sin la intervención de ninguna otra persona, sin perjuicio de la representación legal que también la tienen los otros Directores de la compañía.

Las atribuciones constan en la escritura de constitución de la compañía otorgada ante el Notario Vigésimo Noveno de Quito, el 12 de Enero de 1996, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 22 de Febrero de 1996.

Le ruego aceptar este nombramiento y proceder a su inscripción en el Registro Mercantil. La junta se realizó hoy día.

Muy atentamente,


Dra. María Victoria Córdova
Secretaria Ad-hoc de la
Junta de Accionistas

Acepto el nombramiento que antecede. - Guayaquil a 22 de Febrero de 1996.





20 NOV. 2000

Razon: Certifico que la correccion que dice: La junta se realizo hoy dia, es exacta.

Dra. Maria Victoria Córdova
Secretaria Ad-hoc

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Director
Folio(s) 10766-10767 Registro Mercantil No.
3.513 Repertorio No. 6.041
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 27 de Febrero de 1996



LCDO. CARLOS GONZALEZ ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Señor Don
Maximo Salvi
Presidente

Estimado Señor Salvi:

Me es grato informarle que la Junta General de MARKANADENS
E. A. designó a usted como Director de la compañía y por
consiguiente como uno de sus representantes legales. Usted deberá
en el ejercicio del cargo el plazo de cuatro años pero continuará
en el ejercicio del mismo luego de transcurrido dicho plazo.
Hasta ser legalmente reemplazado.

Usted ejercerá la representación legal de la compañía
independientemente sin la intervención de ninguna otra persona.
sin perjuicio de la representación legal que también la tienen las
otras personas de la compañía.

Las atribuciones constan en la escritura de constitución de la
compañía otorgada ante el Notario Vigesimo Moreno de Quito, el 13
de Enero de 1996, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil,
el 13 de Febrero de 1996.

Lo tengo aceptado este nombramiento y proceder a su inscripción
en el Registro Mercantil.

Muy atentamente,

Dra. Maria Victoria Córdova
Secretaria Ad-hoc de la
Junta de Accionistas

Acepto el nombramiento que antecede - Guayaquil a 28 de Febrero de
1996