

ADMINISTRATER S.A.

Guayaquil, julio 1 de 1998

REF: 64.466 N 95
REEM: 52.470 N 97

SEÑOR
OTMAR HÜBSCHER
CIUDAD

73830

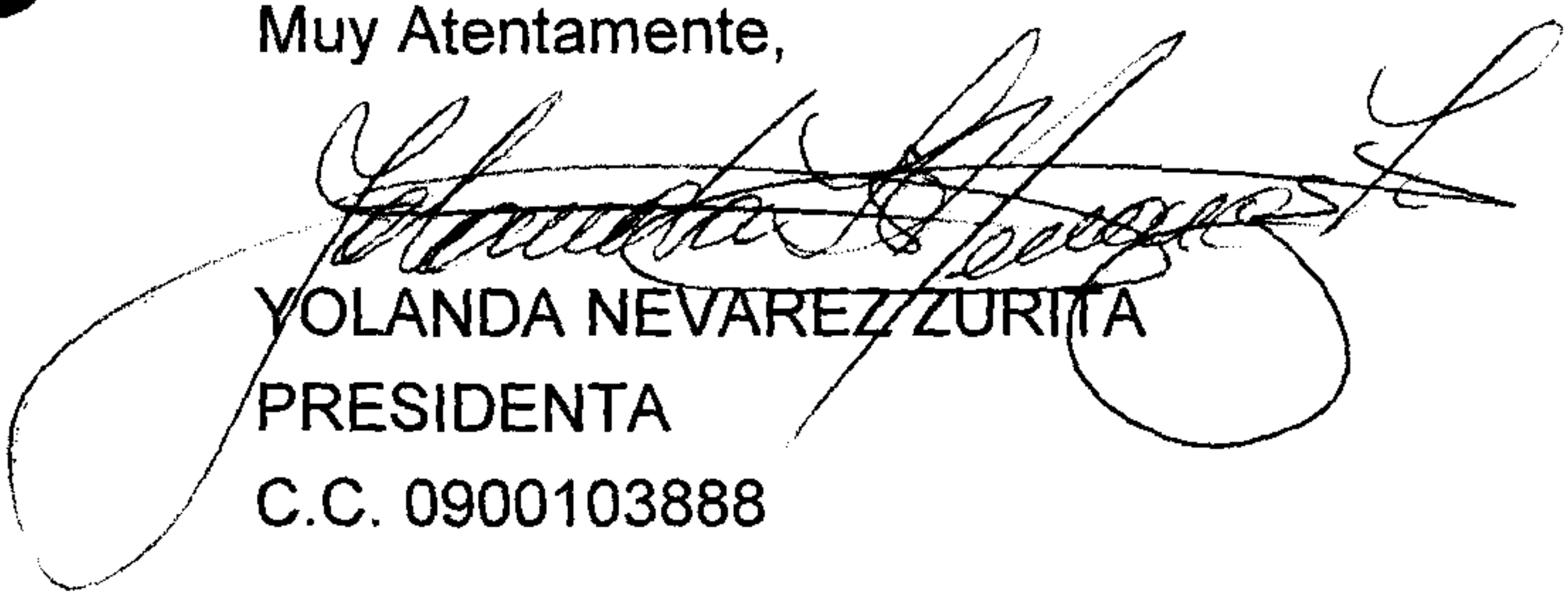
De mis consideraciones.

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad anónima denominada "ADMINISTRATER S.A." en sesión de esta fecha, tuvo el acierto de nombrar a usted PRIMER VICEPRESIDENTE de la sociedad, por el período de DOS AÑOS, conforme lo dispuesto en el estatuto social, en reemplazo del señor Matthias Schulthess Fischer cuyo nombramiento consta inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 19 de agosto de 1997.

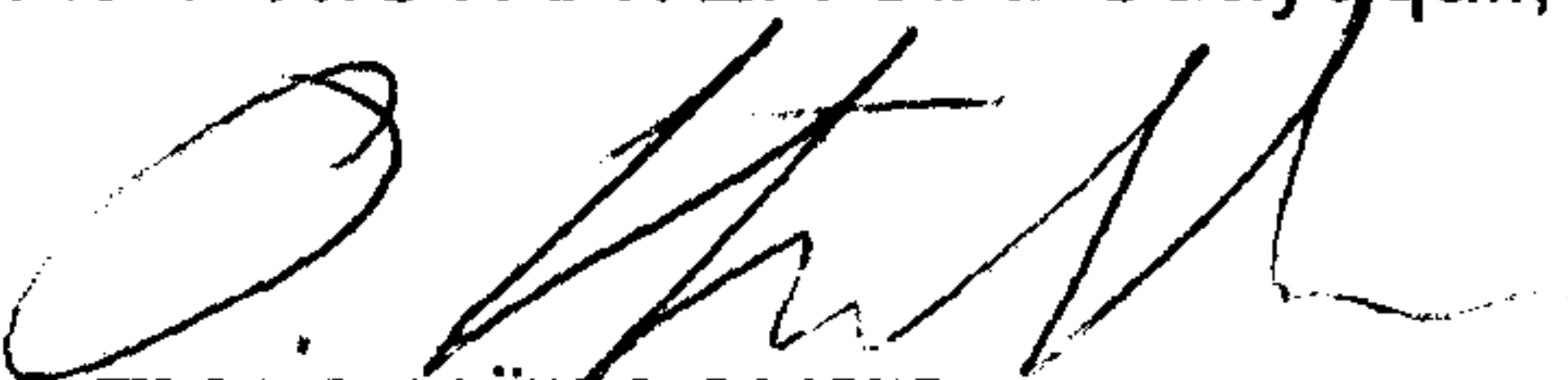
En el ejercicio de sus funciones, de acuerdo con los artículos 16 y 32 del estatuto de la sociedad, corresponde a usted reemplazar al GERENTE GENERAL de la misma en caso de falta temporal o definitiva de éste y cuando por cualquier razón no pudiere actuar, teniendo durante todo el tiempo que reemplazare a dicho funcionario, la representación legal de "ADMINISTRATER S.A.", extendiéndose dicha representación a lo judicial y extrajudicial y a todos los asuntos relacionados con las actividades a las que se dedica la sociedad. La presente nota de nombramiento constituye suficiente documento habilitante para todos los actos y contratos que celebrare a nombre y en representación de "ADMINISTRATER S.A.", en cuyas actuaciones intervendrá usted solo y hará uso de la firma social como VICEPRESIDENTE SUBROGANTE DEL GERENTE GENERAL.

La escritura pública en la que constan sus atribuciones se otorgó el 30 de octubre de 1995, ante el Notario Trigésimo Quinto del Cantón Guayaquil y fue inscrita en el Registro Mercantil de este mismo Cantón el 15 de noviembre de 1995.

Muy Atentamente,


YOLANDA NEVAREZ ZURITA
PRESIDENTA
C.C. 0900103888

Acepto el nombramiento de PRIMER VICEPRESIDENTE de la sociedad
ADMINISTRATER S.A. Guayaquil, Julio 1 de 1998


OTMAR HÜBSCHER

PAS. No. 9758655, expedido en Lucerna, Suiza, el 8 de enero de 1996

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRIMER VICEPRESIDENTE
Folio (1) 56806 Registro Mercantil N°

14626 Repertorio N° 22327

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 23 de Julio de 1998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
52470 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 23 de Julio de 1998

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil