

Guayaquil, 23 DE ENERO DE 1997.

REF: 74.889/M/96

REEM: 76.001/M/96

Señor
LUIS ADALBERTO VELEZ MOREIRA
DRESDE S.A.
Ciudad

76387

30

902693

De mis consideraciones :

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de **DRESDE S.A.** , en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de 5 años, y de conformidad con el Artículo Vigésimo Primero y Vigésimo Segundo del Estatuto de la misma, usted tiene, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza a la señorita Karen Lozano Izurieta, quien renunció.

La escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución de la Compañía, otorgada el 27 DE NOVIEMBRE DE 1996, ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 9 DE DICIEMBRE DE 1996.

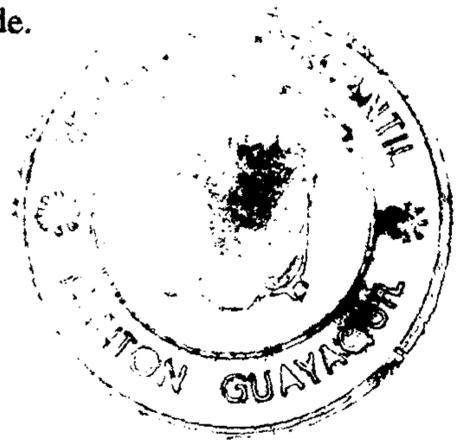
Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente , en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy atentamente,

Manuel Ramírez López
Secretario ad-hoc

Conste que el día de hoy, 23 DE ENERO DE 1997, acepto el nombramiento que antecede.

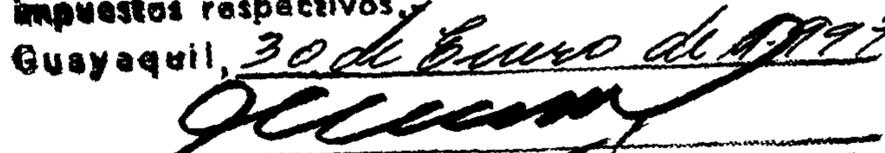

Luis Adalberto Velez Moreira
GERENTE GENERAL

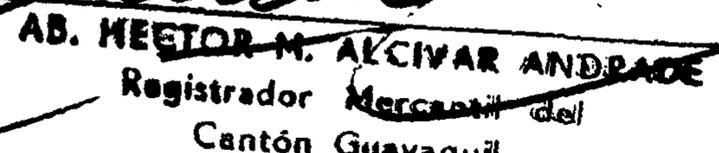


En la presente fecha queda inscrito
Nombramiento de Luis Adalberto Velez Moreira
Folle(s) 6.0951 Registro Mercantil No.
1.714 Repertorio No. 2.903
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Se tomó nota de este Nombramiento a folios
76.001 del Registro Mercantil de 1.996

Guayaquil, 30 de Enero de 1.997


AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil


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