

Guayaquil, 6 de Enero de 1.997 ✓

Señor Don

JOSE IGNACIO DAVILA MARIN ✓

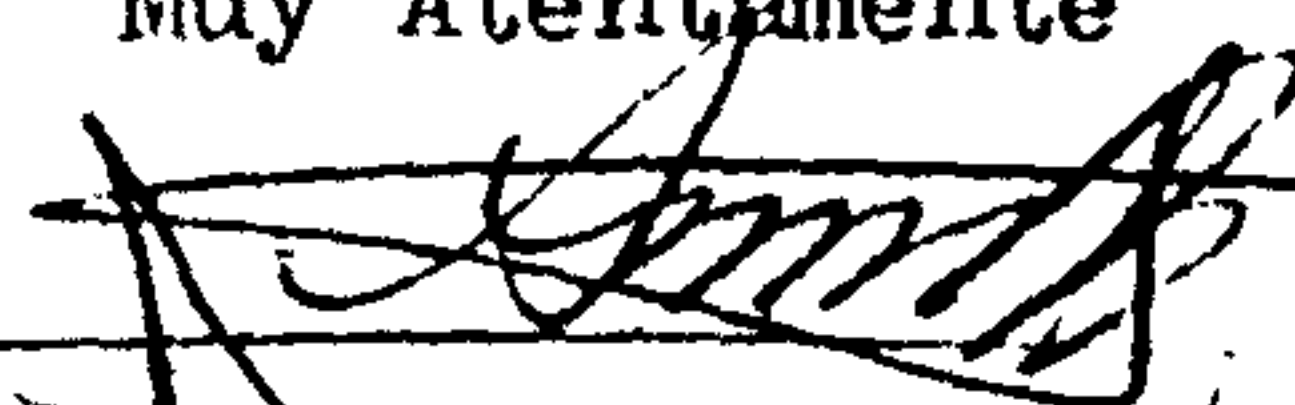
Ciudad

De mis consideraciones:

Quiero con informar a Ud, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia SMITH & DAVILA CAPITALAS ASOCIADOS S. A . (S&D) ✓ en sesión celebrada el día de hoy, ✓ tuvo el acierto de designar a Usted, PRESIDENTE ✓ de la Compañia por el tiempo de cinco años, ✓ contados a partir de esta fecha; debiendo ejercer la representación legal de la Compañia solo de acuerdo a los estatutos y disposiciones legales pertinentes. ✓

Smith & Davila Capitales Asociados S.A, ✓ se constituyo por escritura pública celebrada el día 19 de Noviembre de 1.996 ✓ ante la Notaria Vigesima Octava del Cantón Guayaquil, ✓ Ab. Norma Thompson de Viteri, ✓ y fue inscrita en el Registro Mercantil con fecha 12 de Diciembre de 1.996. ✓

Muy Atentamente

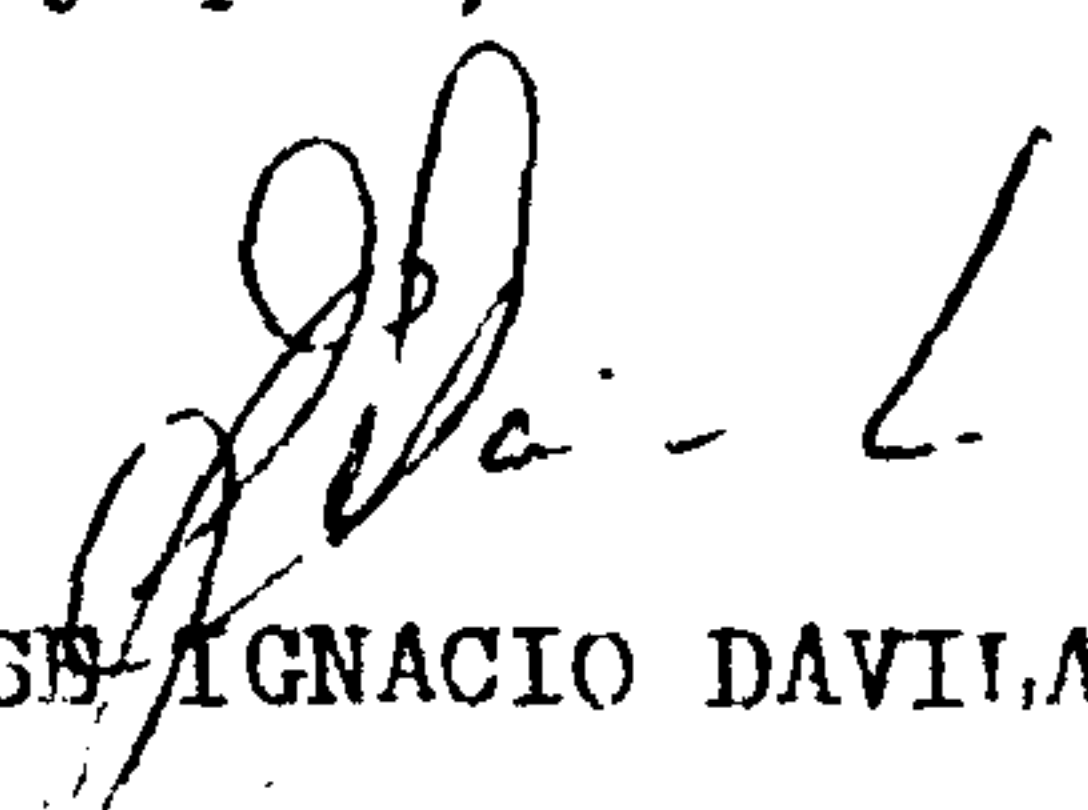

Antonio Smith Rodriguez ✓

Secretario ✓

Dejo constancia que en esta fecha he aceptado el cargo de PRESIDENTE ✓ de la Compañia SMITH & DAVILA CAPITALAS ASOCIADOS S. A (S&D). ✓

Guayaquil, Enero 6 de 1.997 ✓




JOSE IGNACIO DAVILA MARIN ✓

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 3/44 Registro Mercantil No.
8861 Repertorio No. 1530

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

Guayaquil, 17 de Enero de 1997

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

