

Guayaquil, 9 de junio de 1997.

REF: 8.359 I 97

~~ANOTADO~~
26

Sr.
HORACIO MORLA PLATON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

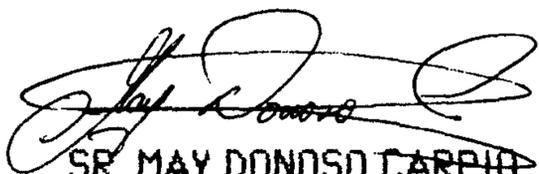
77722

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía "JOVARO S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial.

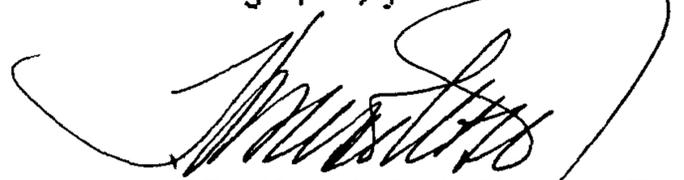
"JOVARO S.A." se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 28 de abril de 1997 ante el Notario Décimo Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de junio de 1997.

Atentamente,



SR. MAY DONOSO CARRPIO
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "JOVARO S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, junio 9 de 1997.



SR. HORACIO MORLA PLATON



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 38/42 Registro Mercantil No. 1138
Repertorio No. 17405
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 26 de junio de 1997

LGDO. CARLOS PONCE ALVIZADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil