

Guayaquil, Octubre 14 de 1998

Ref. # 33.847-M-97

Recup. 57.781-M-97

7710.

Señor
EDUARDO ENRIQUE CHANG MUÑOZ
Ciudad

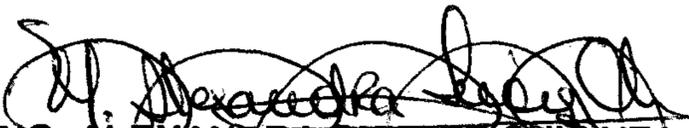
De mis consideraciones:

Por intermedio de la presente, cúpleme informarle a usted que la Junta General Extraordinaria de accionistas de **AMERICANVIA S.A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de **PRESIDENTE** de dicha sociedad, por un período de CINCO AÑOS, en reemplazo del Ing. Carlos E. Andrade A. quién renunció a su cargo y cuyo nombramiento fué inscrito el 8 de Sep.97 folio 57.781.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la Representación Legal, Judicial y extrajudicial de la Compañía, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligación relativa al objeto social, sin necesidad de autorización alguna.

Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, autorizada el 15 de Mayo de 1.997, por el Notario Público Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Boderó, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el día 10 de Junio de 1.997.

Atentamente,


ING. ALEXANDRA SUAREZ CHICAIZA
SECRETARIA AD-HOC. DE LA JUNTA

Conste que, en esta fecha, acepto y tomo posesión del cargo conferido a mi favor, de **PRESIDENTE** de la compañía **AMERICANVIA S.A.**

Guayaquil, Octubre 14 de 1998

Atentamente,


EDUARDO ENRIQUE CHANG MUÑOZ

Nacionalidad: Ecuatoriana

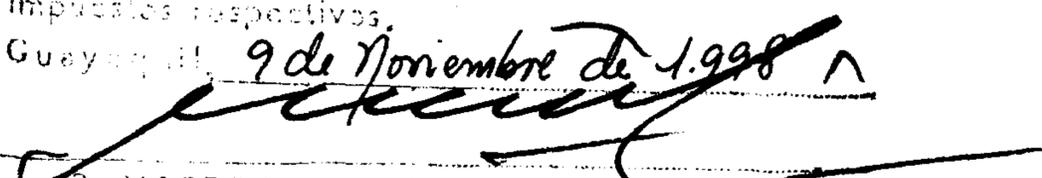
Cédula de Identidad: 091050319-2

Domicilio: Alborada 8va. etapa MZ. 843 V.#5

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de **Presidente**
Folio(s) **84099** Registro Mercantil No.
22263 Expediente No. **33582**

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, **9 de Noviembre de 1.998**


AB INSPECTOR MIGUEL ALCIDES ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil