

FIDELIDADCORP S. A.

REF: 45.046/M/97

Guayaquil, 31 de Julio de 1997

Señor

ELIEZER MONTIEL SELLAN

12.7.8270 AS NOTAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía FIDELIDADCORP S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por el lapso de CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento.-

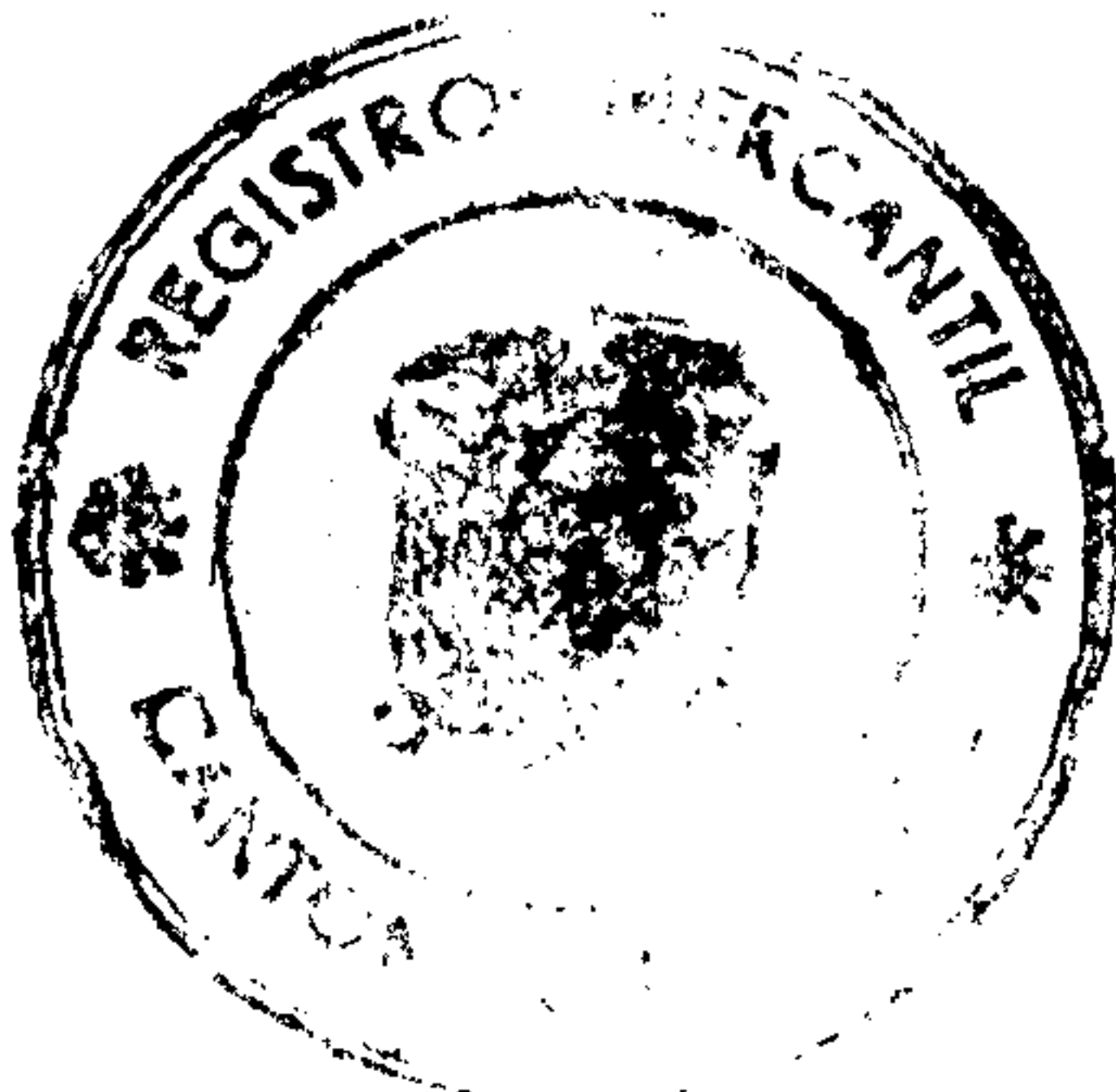
En el ejercicio a su cargo, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y en la forma y facultades determinada en los Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaria Cuarta del cantón el 4 de Julio de 1997 e inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Julio de 1997.-

Muy Atentamente,

Pilar Zamora Loo
BOON. PILAR ZAMORA LOO
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

En esta fecha acepto el cargo, 31 de Julio de 1997

SR. ELIEZER MONTIEL SELLAN



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios 50055 Registro Mercantil N°
14366 Repertorio N° 22434
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 11 de Agosto de 1997

AB: HECTOR MIGUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil