

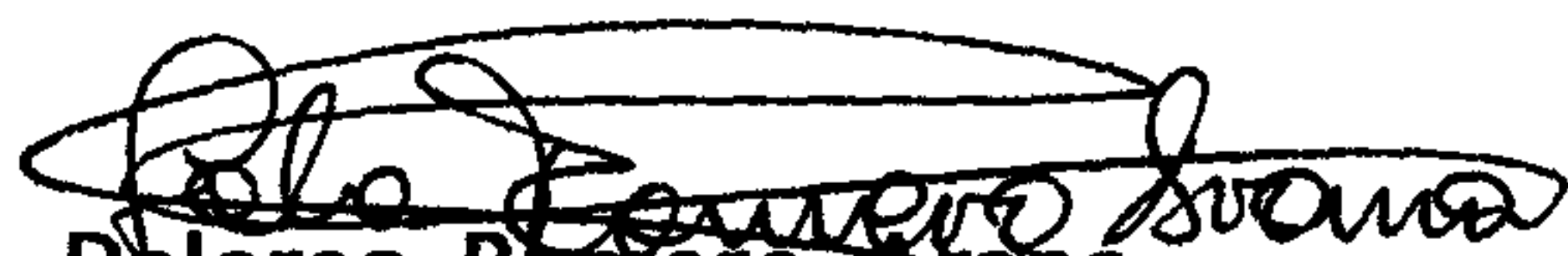
Guayaquil, 8 de septiembre de 1997

Señor ingeniero
ALFREDO BAQUERIZO AMADOR
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía MATELLAN S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 20 de agosto de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 8 de septiembre de 1997- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

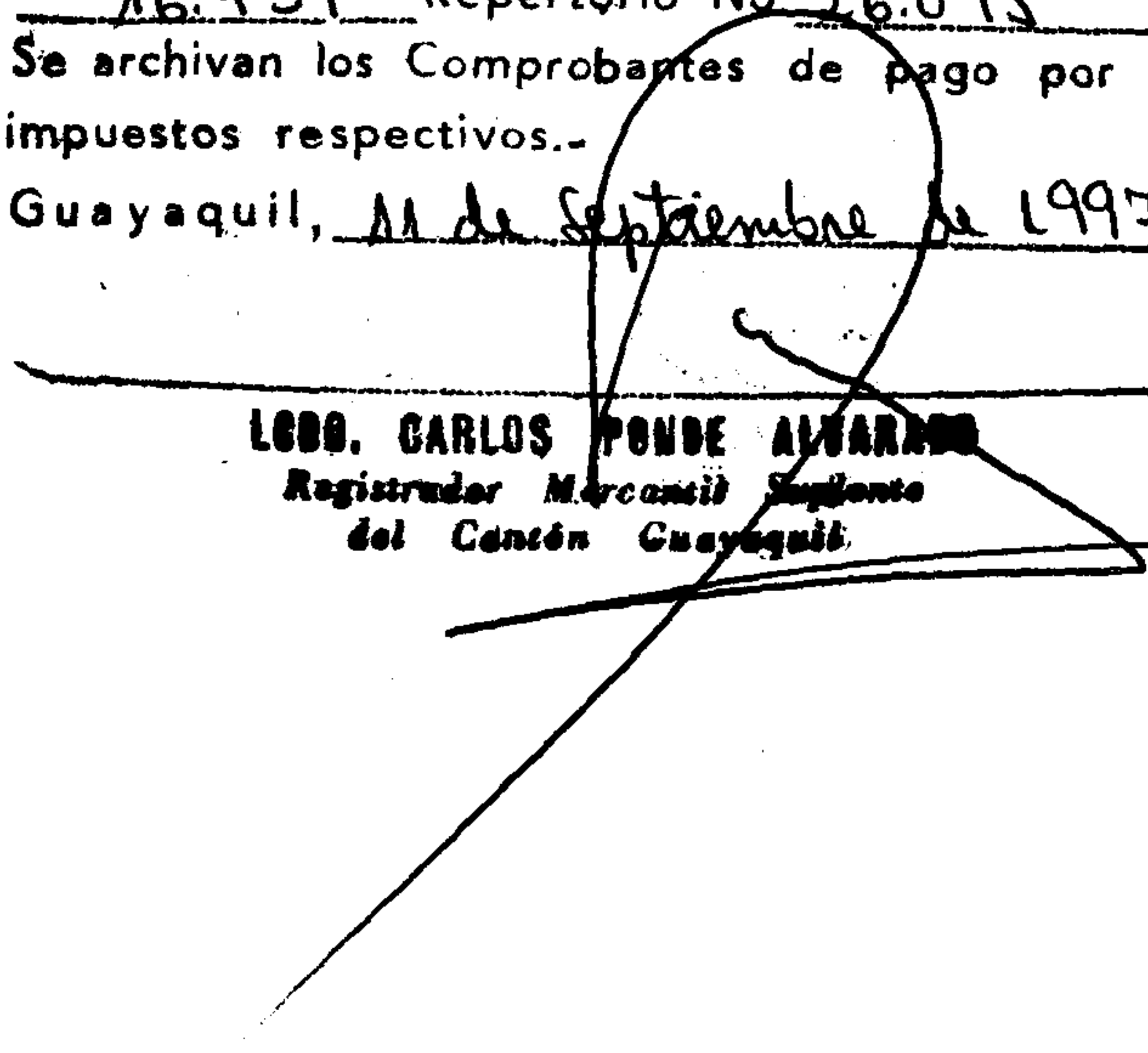
Muy atentamente,


Dolores Romero Arana
SECRETARIA AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, 8 de septiembre de 1997.-


Ing. Alfredo Baquerizo Amador

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 58.739 Registro Mercantil No.
16.739 Repertorio No 96.045 /
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 11 de Septiembre de 1997


LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

