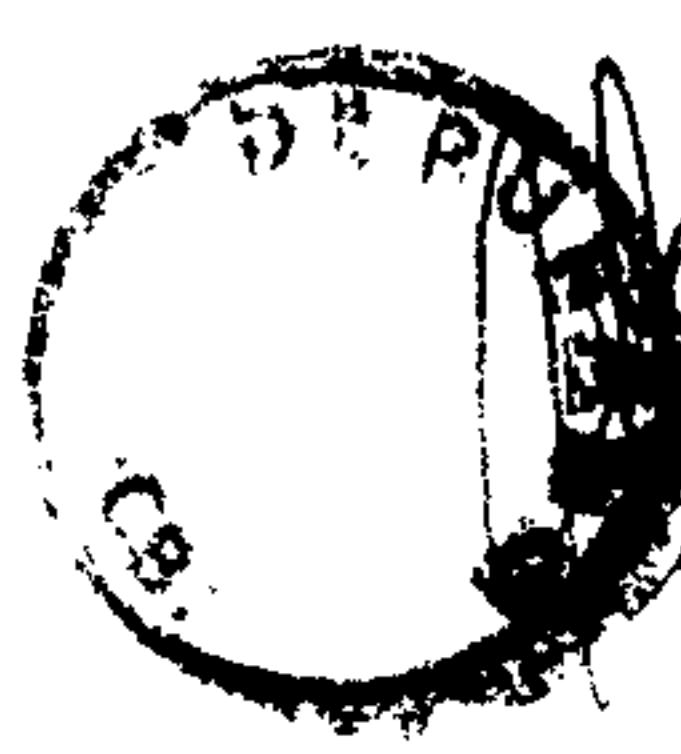


Guayaquil, 31 de octubre de 1997



REF.: 71.905-M-97



E2 JUN. 2000

Señor
ARTURO FARIÑO BAJAÑA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía MALTAGLIATI S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 23 de septiembre de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 30 de octubre 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.

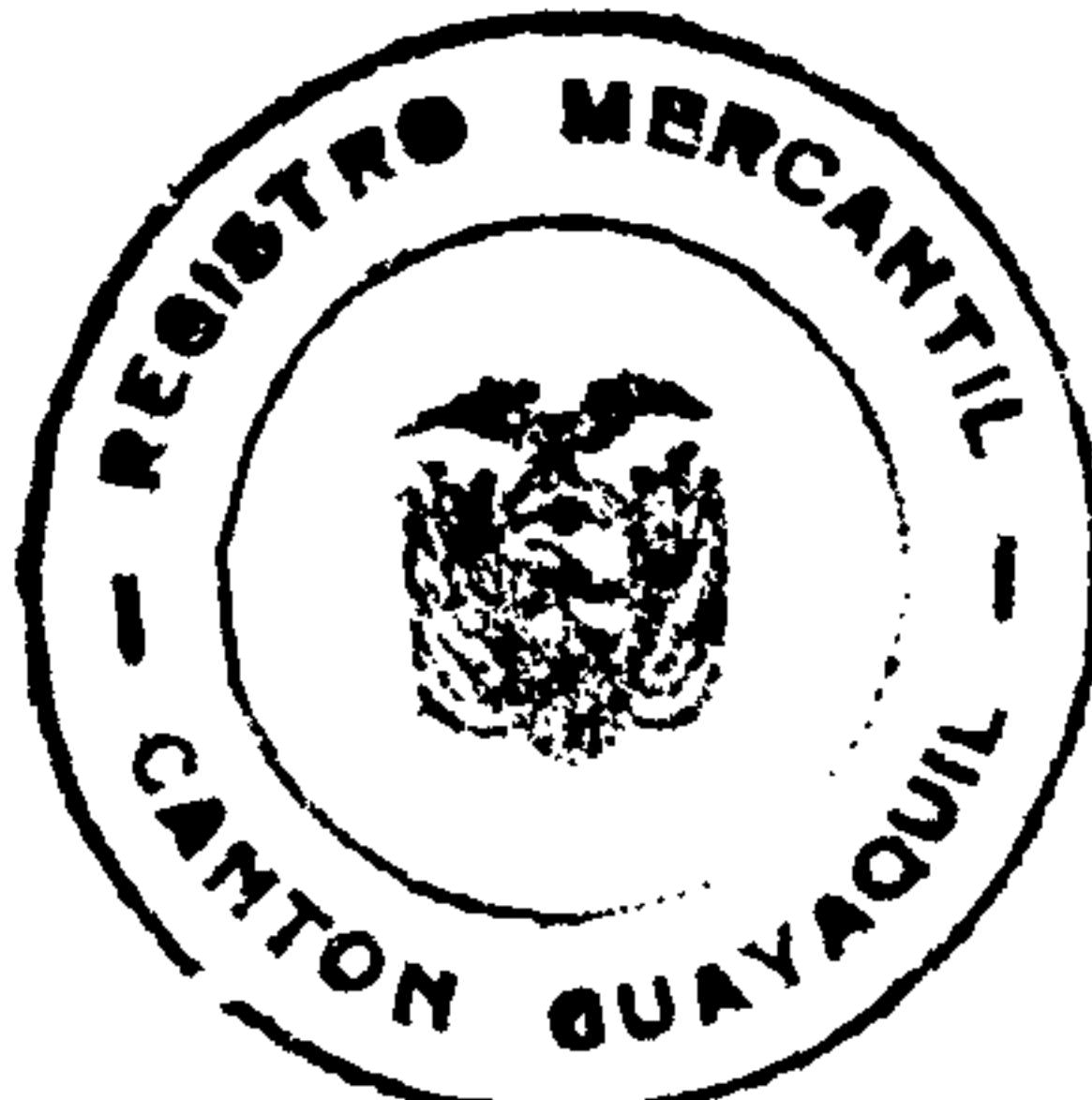
Muy atentamente,

Dolores Romero Araha
SECRETARIA AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, 31 de octubre de 1997.-

Arturo Fariño Bajaña

202.04.8



En la presente fecha quedó inscrito este
Nombramiento de Presidente,
Folio(s) 23.873 Registro Mercantil No.
20.599 Reportorio No. 32-189
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 7 de Noviembre de 1997

LCDO. CARLOS FONSECA ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil