

Guayaquil, Marzo 26 de 1.998

Sr. Dn.
GOBIND HASUMAL CHATANI ✓ OK
Ciudad.-

De mis consideraciones:

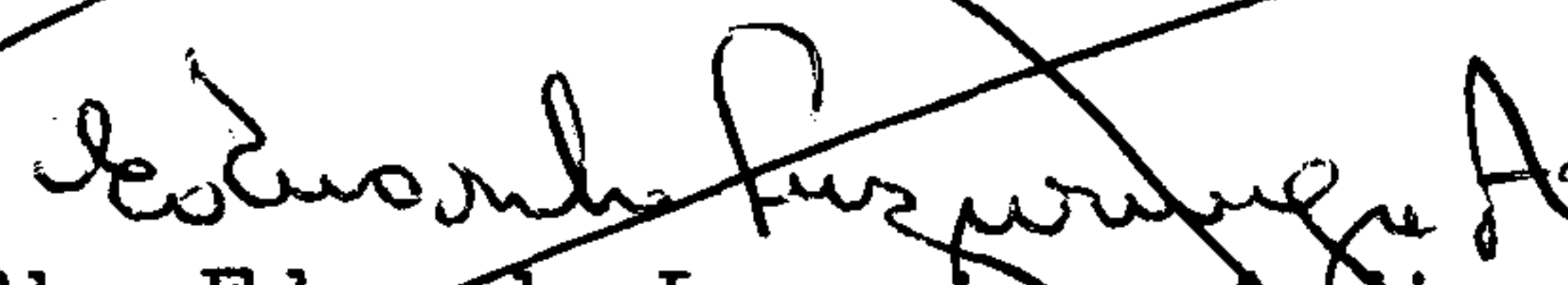
Tengo el agrado de comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionista de la compañía OLROMAC S. A., en sesión celebrada el día de ayer, tuvo el acierto de elegirlo Presidente Ejecutivo de la Empresa. De acuerdo con los Estatutos Sociales, corresponde a usted, en forma individual, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; y, todas las demás atribuciones, deberes y obligaciones determinados en los Estatutos Sociales y Ley de Compañías. El periodo de duración de su cargo será de cinco años.

Los mencionados Estatutos Sociales se otorgaron en la Notaria Pública Séptima del Cantón Guayaquil, a cargo de la Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 10 de Diciembre de 1.997; y, se inscribieron en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 21 de Enero de 1.998.

El designado es de nacionalidad Hindú, el número de su Pasaporte es el A-1271800 y la dirección declarada es Edificio San Francisco 300, Departamento 2 del Décimo Séptimo Piso, edificio ubicado en la Avenida 9 de Octubre entre las calles Córdova y Pedro Carbo de esta ciudad.

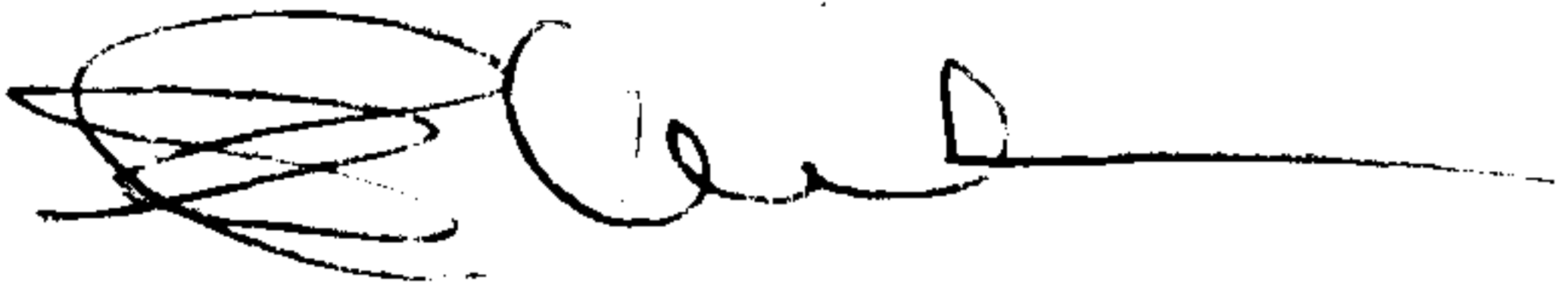
Aprovecho la oportunidad para reiterar a usted, mis sentimientos de consideración y estima personal.

Atentamente.


Ab. Eduardo Luzuriaga Andino
Secretario Ahoc

Guayaquil, Marzo 26 de 1.998

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO CONFERIDO A MI FAVOR Y
PROMETO DESEMPEÑARLO EN TODA FORMA LEGAL

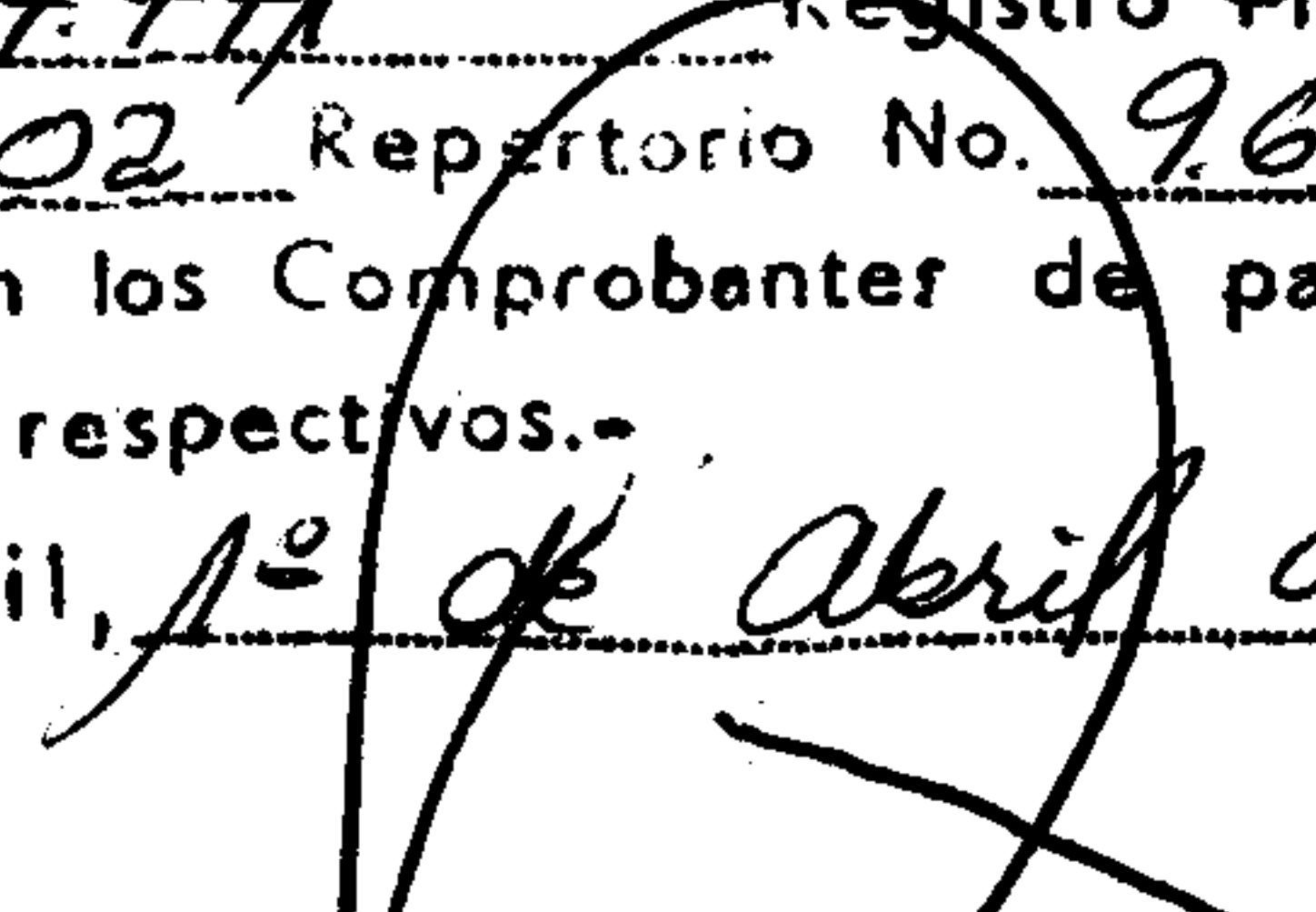

GOBIND HASUMAL CHATANI



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio(s) 24.441 Registro Mercantil No.

6302 Repertorio No. 9648
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 1º de Abril de 1998


LCOO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil