

MORPHOS CONSTRUCCION Y ARQUITECTURA S.A.

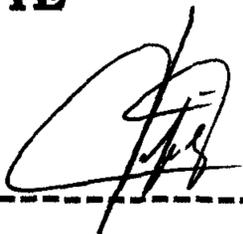
Guayaquil, 15 de Julio de 1.999.

Sr. Arq.
 Francisco Valdiviezo Erazo.
 Ciudad.
 De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted, para el cargo de Gerente General de la Compañía Morphos Construcción y Arquitectura S.A., por un lapso de 2 años , pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En el ejercicio de sus funciones, y de acuerdo a lo establecido en los estatutos de la Compañía, usted ejercerá la representación legal, Judicial y extrajudicial de la Compañía sin limitación alguna además de los deberes y atribuciones, constantes en el artículo décimo de los Estatutos Social de la Compañía.

La Compañía Morphos Construcción y Arquitectura S.A., se constituyó mediante escritura pública, celebrada ante la Notaria Vigésima Tercera del Cantón Guayaquil, el día 5 De Diciembre de 1.996, e inscrita en el Registro Mercantil el día 4 de Febrero de 1.997, de Foja 1.733, número 212 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 3.361 del Repertorio.

ATENTAMENTE


Arq. Fernando E. Ibañez García
PRESIDENTE

Razón: Acepto a desempeñar el cargo de Gerente General de Morphos Construcción y Arquitectura S.A., y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.-

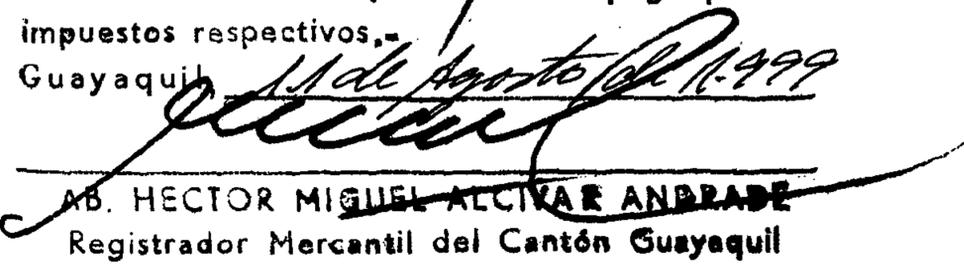


Arq. Francisco Valdiviezo Erazo
Gerente General

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 43.283 Registro Mercantil No.
12.999 Repertorio No. 18.013

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 11 de Agosto de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANBRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

