

Guayaquil, Mayo 28 de 1998

REF: 40.202 M 98

Señor
Venancio Burbano Daquilema
Ciudad.-

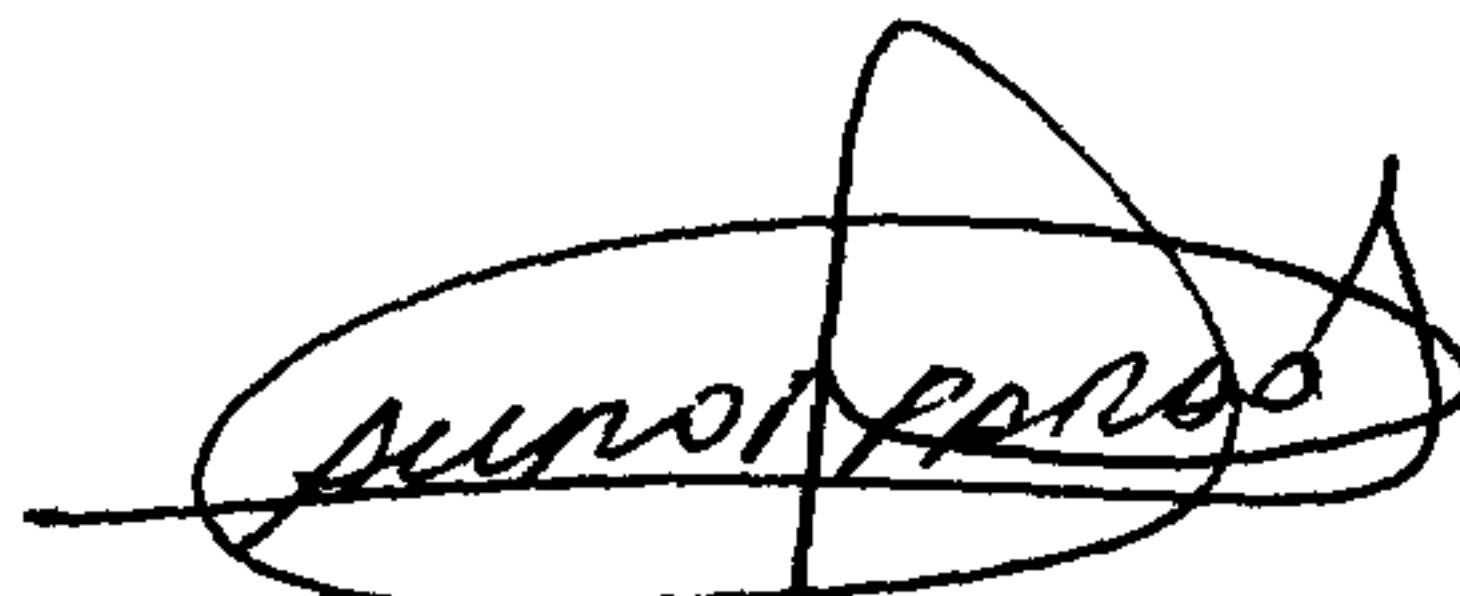
De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la compañía MISELEC S.A., en sesión celebrada en esta ciudad, el día de hoy eligió a usted **PRESIDENTE** de esta compañía, por un período de **CINCO AÑOS**, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de esta compañía, conforme consta en el literal a) del artículo vigésimo octavo del estatuto.

Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de constitución de la compañía MISELEC S.A., autorizada por el Notario Tercero del cantón Guayaquil, Dr. Bolívar Peña Malta, el 18 de Marzo de 1.988 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 25 de Mayo de 1.998.

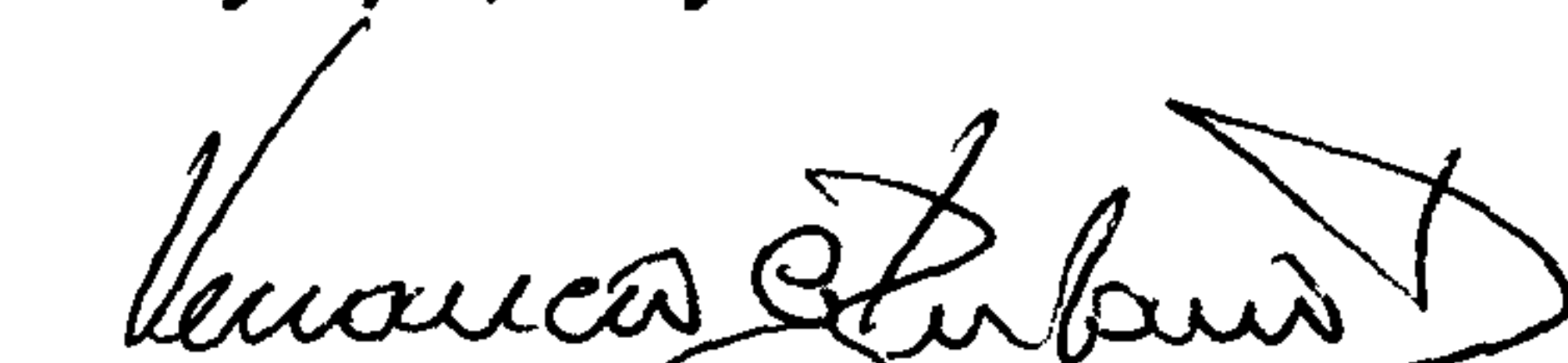
Atentamente,



Ing. Auro M. Pardo Jaramillo
Secretario Ad-hoc
de la Junta General de accionistas de
MISELEC S.A.



RAZON: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía MISELEC S.A., hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la compañía.-
Guayaquil, Mayo 28 de 1.998.



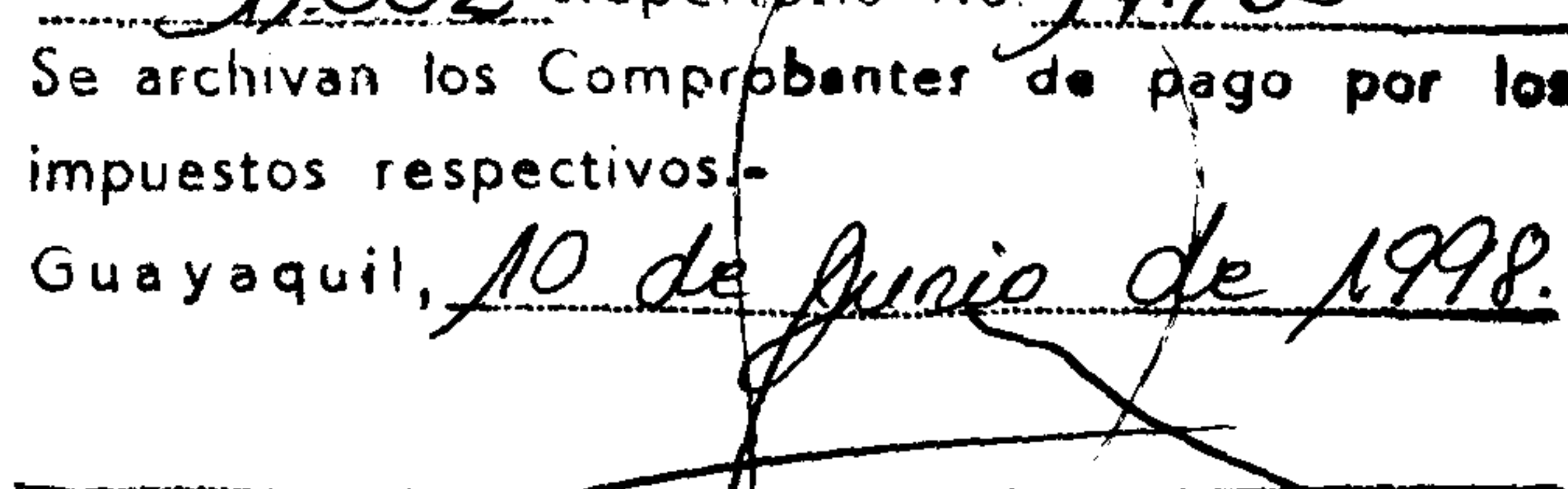
f) Venancio Burbano Daquilema
C.I. # 09-0699549-3

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 44.589 - Registro Mercantil No. 11582
Repertorio No. 17.765

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 10 de junio de 1998.



ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil