

TRANSINVEST S. A.

8207

Quito, 30 de enero de 1997

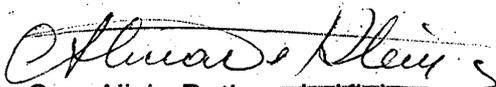
Señor Ingeniero
Alfredo Serrano Ponce
Presente.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que en la reunión de Junta General Universal, efectuada el día de hoy, fue usted elegido como Presidente de la Compañía por un período de cinco años, conforme al Art. 33° del Estatuto Social.

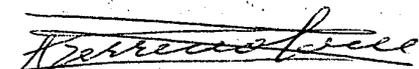
La presente nota por tanto servirá a usted como documento y título suficiente de tal nombramiento, para su correspondiente inscripción en el Registro Mercantil de Quito y de hecho para el desempeño de su cargo. Estatutariamente tiene además la representación legal de la Sociedad, sin necesidad de autorización de ninguna otra persona y con las únicas limitaciones del Estatuto. Las demás atribuciones del Presidente constan en la escritura de constitución de la Sociedad, otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, en octubre 16 de 1.981 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el Número 341, Tomo 113, Repertorio N° 6004 en abril 5 de 1982. Transinvest S.A.

Atentamente,



Sra. Alicia Detken de Klein
Gerente Administradora

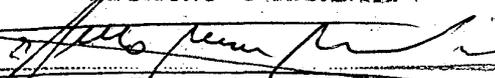
Quito a 30 de enero de 1997
Acepto el nombramiento.



Alfredo Serrano Ponce

Con esta fecha queda inscrito al presente documento bajo el No. 2202 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 05 MARZO 1997



REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.