

Quito. 8 de Mayo de 1997

Señor
Miguel Juan Pío Montúfar Barba Freile
Ciudad.-

De mi consideración:

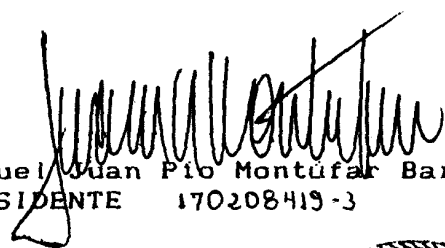
Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía " MONCIBAR S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE**, por un periodo de dos años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Enrique Díaz Ballesteros, el 8 de Abril de 1997, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 8 de Mayo del mismo año.

De conformidad con los estatutos de la Compañía el Presidente deberá reemplazar al Gerente General en caso de ausencia o incapacidad temporal o definitiva de éste.

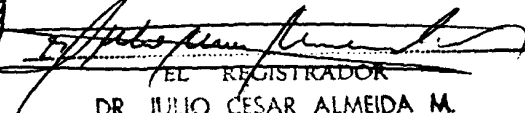

Lilia Neira
SECRETARIA AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo de Presidente de la Compañía " MONCIBAR S.A." para el cual he sido elegido.


Miguel Juan Pío Montúfar Barba Freile
PRESIDENTE 170208419-3



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2981 del Registro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 02 JUN: 1997
REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.