

Quito, agosto 19 de 1997

Señor
MICHAEL ALEXANDER SAMANIEGO GRAF
Ciudad

Estimado Sr. Samaniego:

Nos es sumamente grato poner en su conocimiento que la junta general universal extraordinaria de accionistas de la compañía "STIER & WIDDER S.A.", celebrada el 19 de agosto de 1997, le eligió como Vicepresidente de la misma, por el período de dos años a contarse de la fecha de inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil y hasta cuando sea legalmente reemplazado. Conforme los estatutos sociales, otorgados mediante escritura pública de 30 de julio de 1997, ante el Notario Vigésimo Séptimo del cantón, Dr. Fernando Polo Elmir, legalmente inscrita el 18 de agosto de 1997. El Vicepresidente, además de sus propias funciones consignadas en los estatutos como administrador de la compañía, reemplazará al Presidente en falta o ausencia de éste en todos sus deberes y atribuciones.

En esta virtud, hago extensivo este nombramiento de conformidad con los estatutos sociales, la Ley de Compañías y lo resuelto por la junta general universal de accionistas, para que su gestión en los actos que realice por la compañía, surtan los efectos legales.

LA GERENTE GENERAL

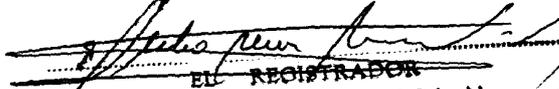

Marión A. Graf de Samaniego

Razón: En esta fecha acepto el nombramiento que antecede, en la calidad que he sido designado y por el período al que se refiere. Para constancia firmo en la ciudad de Quito, hoy día 19 de agosto de 1997.


Michael Alexander Samaniego Graf
1705976726

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 515 del 128
gistro de Nombramientos Tomo 128
Quito, a 22 AGO. 1997

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

