

Latacunga, 23 de Abril de 1998

Señor doctor
Mauricio Maldonado P.
Ciudad.

De mis consideraciones:

La junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía "LISATEM SOCIEDAD ANONIMA" reunida en esta ciudad de Latacunga, el día de hoy 23 de Abril de 1998, designó a usted como PRESIDENTE de la compañía. La designación recaída en su persona tiene una duración de dos años, de conformidad con lo determinado por el artículo *vigésimo primero* del estatuto social de la compañía.

Entre sus principales atribuciones están las de convocar a juntas generales de accionistas; presidir las sesiones de las juntas generales de accionistas; coadyuvar en la gestión de los negocios sociales de la compañía; reemplazar y subrogar al Gerente General en caso de falta o ausencia de éste; y, en general, todas aquellas que le competen en su calidad de PRESIDENTE de conformidad con la ley y el estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del cantón Quito, Dr. Edgar Terán, el 10 de marzo de 1998, inscrita en el Registro de la propiedad del cantón Latacunga, el 22 de Abril de 1998.

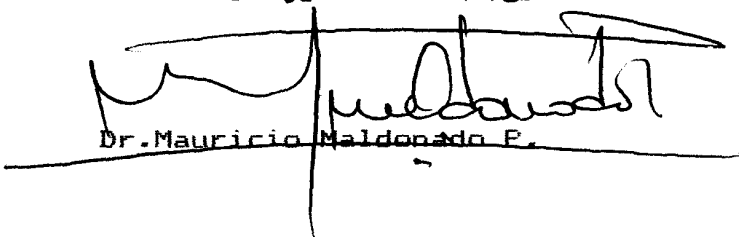
En nombre de la compañía me complazco por tan merecida designación y le deseo éxito en el desempeño de su cargo.

Atentamente,


Lcda. Solanda Boyes
PRESIDENTE AD-HOC DE LA PRIMERA
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

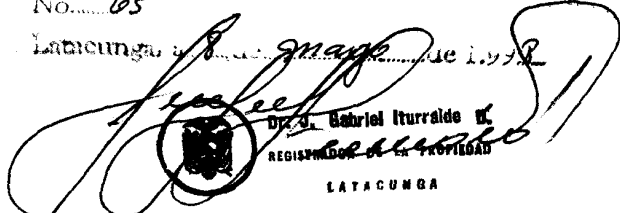
ACEPTO, la designación de Presidente de la compañía "LISATEM S.A.", constante en el presente nombramiento.

Latacunga, 23 de Abril de 1.998


Dr. Mauricio Maldonado P.

CERTIFICO: Que con esta fecha se ha
inscrito el título que antecede, en
el REGISTRO DE *comercio* A fo
lis. *116 vta* bajo la partida
No. *65*

Latacunga, *23 de mayo* de 1.998


Dr. Gabriel Iturralde G.
REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD
LATACUNGA