



Quito, 28 de octubre de 1997

Señora
Carlota M. Salas Montalvo de Izurieta
Ciudad.-

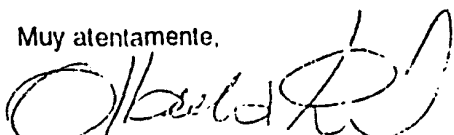
De mi consideración:

La presente tiene por objeto comunicar a usted, por encargo del Directorio de AMERAFIN S.A. reunido en esta ciudad el día de hoy, 28 de octubre de 1997, que de conformidad con la disposición contenida en el Artículo Cuadragésimo de los Estatutos Sociales, fue elegida PRESIDENTE EJECUTIVO de la misma, por un periodo de DOS AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, en reemplazo del señor Economista Jorge Dávalos Fernández Salvador.

En esta calidad ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, y sus atribuciones y deberes serán los señalados en el Capítulo Séptimo de los Estatutos Sociales de AMERAFIN S.A., constituida mediante escritura pública otorgada el 8 de septiembre de 1978 ante el Notario Quinto Suplente del Cantón Guayaquil, Abogado Cesáreo Condo, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 21 de marzo de 1979. Esta Compañía cambió su denominación a la de AMERAFIN S.A., mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Décimo Tercera del Cantón Guayaquil, Doctora Norma Plaza de García el día 31 de marzo de 1992, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el día 22 de junio del mismo año. Habiendo sido su Estatuto Social objeto de varias reformas, siendo la última, la contenida en la escritura pública de Aumento de Capital Autorizado y Reforma de los Estatutos Sociales, otorgada ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Doctor Jaime Andrés Acosta Holguín, el día 8 de agosto de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 3 de octubre de 1994.

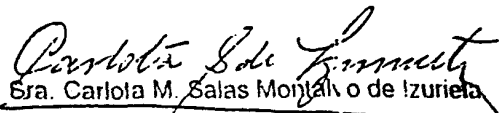
Al felicitarla por la designación, le formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Muy atentamente,

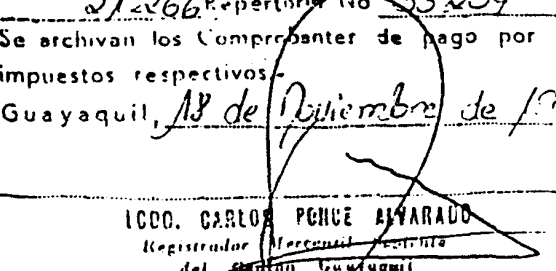

Dr. Alberto Peña Moscoso
Secretario Ad-Hoc

En esta fecha, acepto el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO de "AMERAFIN S.A." y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía.

Quito, 28 de octubre de 1997


Sra. Carlota M. Salas Montalvo de Izurieta

En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio(s) 76.581 Registro Mercantil No.
21-266 Repertorio No. 33.254
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 18 de Noviembre de 1997


ICCO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Inscrito
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
68.781 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la inscripción respectiva -
Guayaquil, 18 de Noviembre de 1997

LEND. CARLES PONCE ALVARO DE
Registrador Mercantil Asistente
del Cantón Guayaquil



NOTARIA PRIMERA DE QUITO
EN APLICACION A LA LEY NOTARIAL

DOY FE que la fotocopia que
ANTECEDE esta conforme con
el original que me fue presentada.

en: _____ Fojas: 19 NOV 1997

Quito a. _____



[Signature]
Dr. Jorge Machado Cevallos
NOTARIO PRIMERO
DEL CANTON QUITO

DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO

CERTIFICA: QUE LA COPIA FOTOSTATICA QUE V
Y QUE OBRA DE UNA FOJA — UTIL — SE
RUBRICADA POR EL SUSCRITO NOTARIO, ES EX
ORIGINAL QUE HE TENIDO A LA VISTA, DE LO CUAL
QUITO, 18 MAYO 1999

[Signature]
DR. ROBERTO SALGADO SALGADO
NOTARIO TERCERO DE QUITO