

Guayaquil, Septiembre 8, 2000

Señor
SAMUEL E. CARVAJAL P.
Ciudad.-

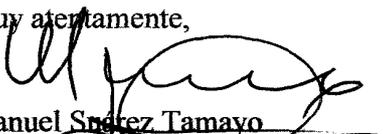
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía MASTA S. A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Décimo Segundo de su Estatuto Social, el mismo que se encuentra en la Escritura Pública de Aumento de Capital, Cambio de Denominación y Reforma Integral y Codificación de Estatutos, autorizada por la Notaría Novena de Guayaquil, Ab. Gloria Lecaro de Crespo, el día 24 de Noviembre de 1994, inscrita en el registro Mercantil de esta ciudad, el 9 de Marzo de 1995, usted reemplaza al señor Manuel Suárez Tamayo, quien renunció a su cargo, y cuyo nombramiento fue inscrito en guayaquil el 18 de Abril de 1995.

En el desempeño de sus funciones usted tendrá las más amplias facultades para administrarla y ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Sociedad. El Presidente, sin autorización de la Junta General ni de ningún otro organismo, actuando en forma individual, podrá enajenar y gravar libremente y sin limitación alguna de cuantía, los bienes muebles e inmuebles de propiedad de la Sociedad; y, de la misma manera, podrá obligar a la Compañía con su sola firma y por los valores que estime necesario para su mejor administración y desarrollo. Tiene poder amplio y suficiente para administrar la Sociedad y para realizar, a nombre de ella, toda clase de gestiones, actos y contratos.

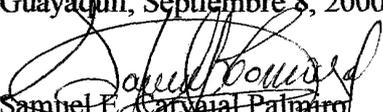
La Sociedad se constituyó, bajo la denominación de MAQUINARIAS Y MOTORES MASTA S. A., mediante Escritura Pública autorizada por el entonces Notario Segundo de Milagro, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el día 15 de Agosto de 1979, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 4 de Octubre del mismo año.-

Muy atentamente,


Manuel Suárez Tamayo
PRESIDENTE DE LA JUNTA
GENERAL DE ACCIONISTAS

Razón: En esta misma fecha acepto el nombramiento realizado a mi nombre.

Guayaquil, Septiembre 8, 2000


Samuel E. Carvajal Palmiro
C.C. # 091172924-2

Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Chamber s/n y Francisco Segura
Teléfono: 568252

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nominamiento de PRESIDENTE de la compañía MASTA S. A., a favor de SAMUEL - E. CARVAJAL PALMIRO, folio 62.030, Registro Mercantil número 17.563 Repertorio número 22.219.-2.- Se tomó nota de este nombramiento a foja 23.324 del Registro Mercantil de 1.995, al margen de la inscripción respectiva.- Se archivan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, - Septiembre doce del dos mil.-

Katia Murrieta Wong
Dra. Katia Murrieta Wong
Registradora Mercantil Encargada
del Cantón Guayaquil

