

PROAYA S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 30 de julio de 1999.

Sr.
JOSÉ FERNANDO AYALA BREVI
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **PROAYA S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **PRESIDENTE** de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 27 de julio de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de julio de 1999.

Atentamente,

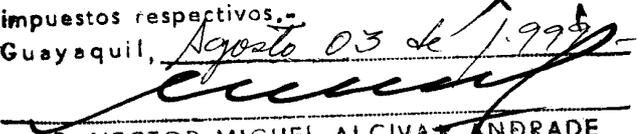

RALPH RIAD ASSAF NADER
 PRESIDENTE DE LA SESIÓN

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
 Guayaquil, julio 30 de 1999.


JOSÉ FERNANDO AYALA BREVI
 Nacionalidad: Ecuatoriana
 C.I. 091438285-8



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 41.827, Registro Mercantil No.
12.576 Repertorio No. 17.331
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, Agosto 03 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil