

Quito, Abril 2 de 1998

Señor Ingeniero
Fernando Pérez Darquea
Ciudad

De mis consideraciones:

Me permito poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de TEXTIL ECUADOR S.A., reunida el 31 de marzo de 1998, tuvo a bien designarle Presidente Ejecutivo, por el período estatutario de un año. Este nombramiento se realiza en reemplazo del Ing. Eduardo Pérez Darquea, quien ocupaba el cargo de Presidente Ejecutivo, cuyo nombramiento se inscribió en el Registro Mercantil en mayo 9 de 1997 en el tomo 128, 2365.

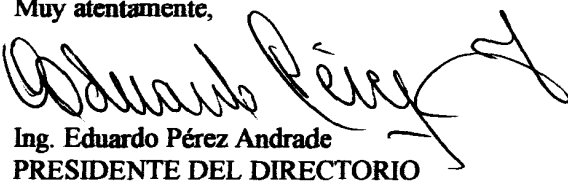
Le corresponde a usted, en el ejercicio de sus funciones, la administración de la compañía así como el ejercicio de la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma para los que bastará su sola firma. Sin embargo, para la celebración de actos o contratos que superen la mitad del capital social vigente al momento de su celebración, requerirá la autorización del Directorio.

Sus atribuciones adicionalmente, constan en la escritura pública de reforma y codificación de estatutos sociales, otorgada ante el Sr. Notario 24 de Quito, el 16 de septiembre de 1996, legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 31 de enero de 1997.

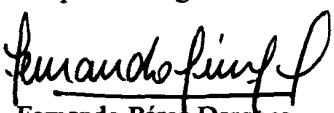
TEXTIL ECUADOR S.A. se constituyó por escritura pública otorgada ante el Sr. Notario Daniel Belisario Hidalgo, EL 9 de septiembre de 1940, legalmente inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 4 de octubre del mismo año. En la Junta General Ordinaria de Accionistas TEXTIL ECUADOR S.A. celebrada el 8 de abril de 1991, y mediante Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, registrada ante el Notario Vigésimo Cuarto, señor Doctor Roberto Salgado Salgado, inscrita en el Registro Mercantil el 8 de enero de 1992, se estableció el cargo de Presidente Ejecutivo.

Se servirá hacer constar la razón de aceptación de este nombramiento, al pie de la presente.

Muy atentamente,


Ing. Eduardo Pérez Andrade
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO

Acepto la designación anterior. Quito, abril 3 de 1998


Fernando Pérez Darquea
C.I. 170443545-0



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2728 del Re-129 gistro de Nombramientos Tomo Quito, a 14 MAYO 1998

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.