

Quito, 26 de noviembre de 1999

Señor
Leopoldo Brauer C.
Ciudad.-

1903

De mi consideración:

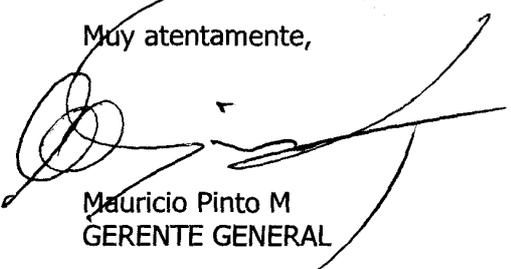
La presente tiene por objeto comunicar a usted, por encargo de la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de FABRICA DE HILADOS Y TEJIDOS SAN MIGUEL C.A., reunida en esta ciudad el día de hoy, que de conformidad con la disposición contenida en el Artículo Cuadragésimo Primero de los Estatutos Sociales, ha sido designado como PRESIDENTE de la misma por un período que culminará en la sesión de Junta General Ordinaria de Accionistas a celebrarse durante el primer trimestre del año 2.002. Esto es un período de tres años

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, corresponde al Gerente General de la compañía cuyas atribuciones y deberes serán los señalados en la disposición contenida en el Artículo Cuadragésimo Segundo de los Estatutos Sociales de FABRICA DE HILADOS Y TEJIDOS SAN MIGUEL C.A., constituida mediante escritura pública otorgada el 23 de abril de 1976, ante el Notario Tercero del Cantón Quito, doctor Efraín Martínez Paz, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Otavalo el día 18 de Diciembre de 1998.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Gerente General lo reemplazará Usted en su calidad de Presidente.

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

Muy atentamente,


Mauricio Pinto M
GERENTE GENERAL

En esta fecha, acepto el cargo de PRESIDENTE de "FABRICA DE HILADOS Y TEJIDOS SAN MIGUEL C.A." y prometo desempeñarlo de conformidad con la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía.

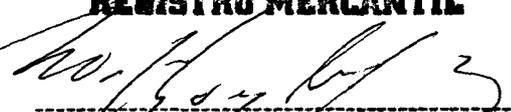

Leopoldo Brauer

Pedro Leopoldo Brauer Cornejo
C.I. 170161595-5



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 0106 del Registro de Nombramientos Tomo 131
Quito, a 11 ENE 2000

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO