

Guayaquil, agosto 11 de 1997

Señora
ROSSANA VILASECA DE HIDALGO
Ciudad.

REF: 63.533 M 99
18.976 M 80

21

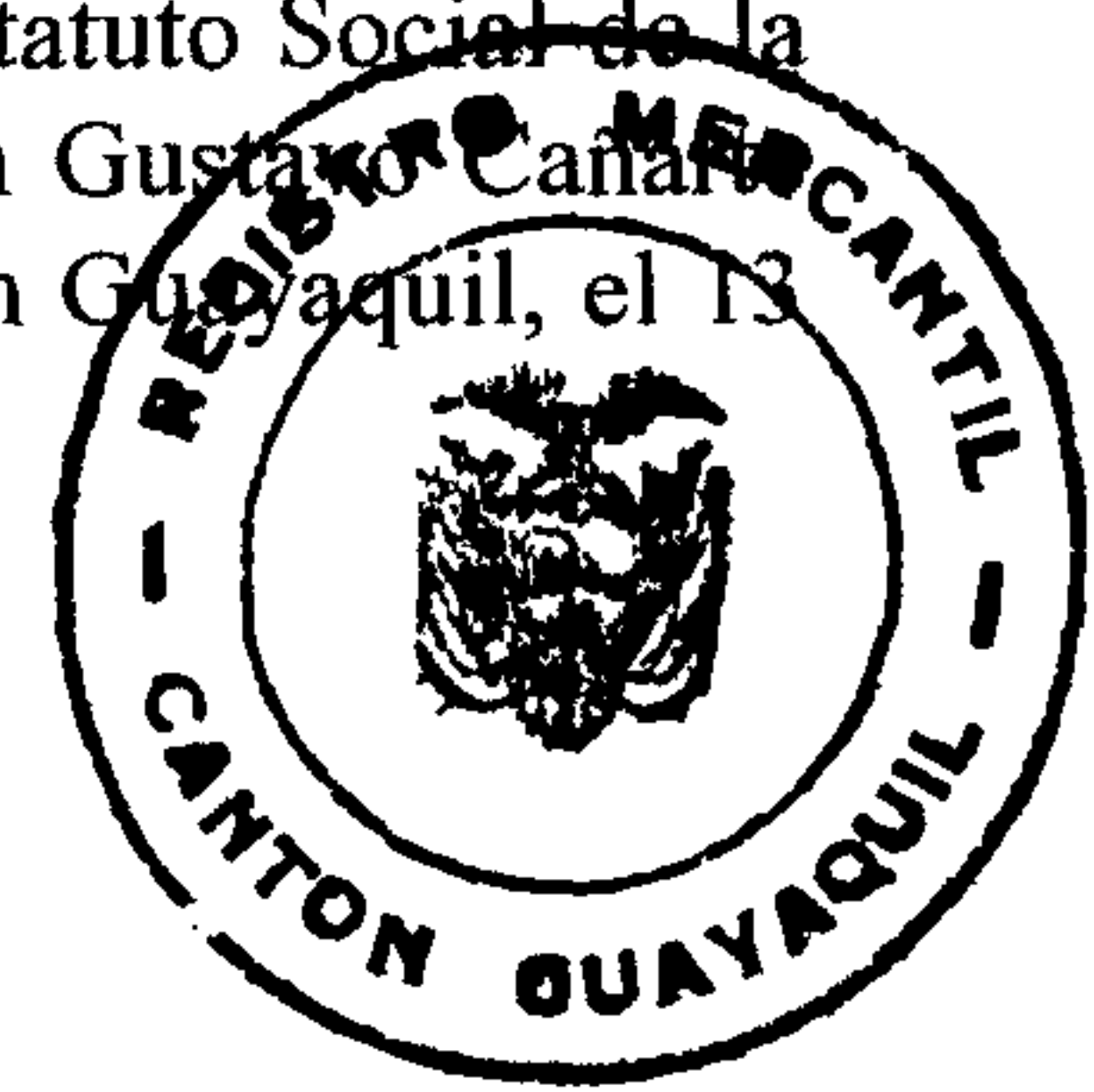
De mis consideraciones:

21978

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA JUTECERO S.A.**, en sesión celebrada en esta fecha, resolvió reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted le corresponde **representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad**, en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de dos mil salarios mínimos vitales. Sin embargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta con el Gerente General, en todo acto o contrato cuya cuantía sea de dos mil uno y cinco mil salarios mínimos vitales. Intervendrán en forma conjunta y necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos cuya cuantía sea entre cinco mil uno hasta diez mil salarios mínimos vitales, y en forma general, para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Actuarán en forma conjunta previa autorización de la Junta General de Accionistas de la compañía, para la enajenación, adquisición e hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y cauciones en general, sin precisar su cuantía, necesitando autorización de la Junta General, para todo acto o contrato que en cada caso excediere de diez mil uno salarios mínimos vitales.

Sus demás atribuciones y deberes están consignados en el Estatuto Social que forma parte de la escritura pública de Aumento de Capital, Reforma y Codificación Integral al Estatuto Social de la compañía, otorgada ante el Notario Décimo séptimo de Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Canaán Arboleda, el 14 de agosto de 1995, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 13 de noviembre de 1995.

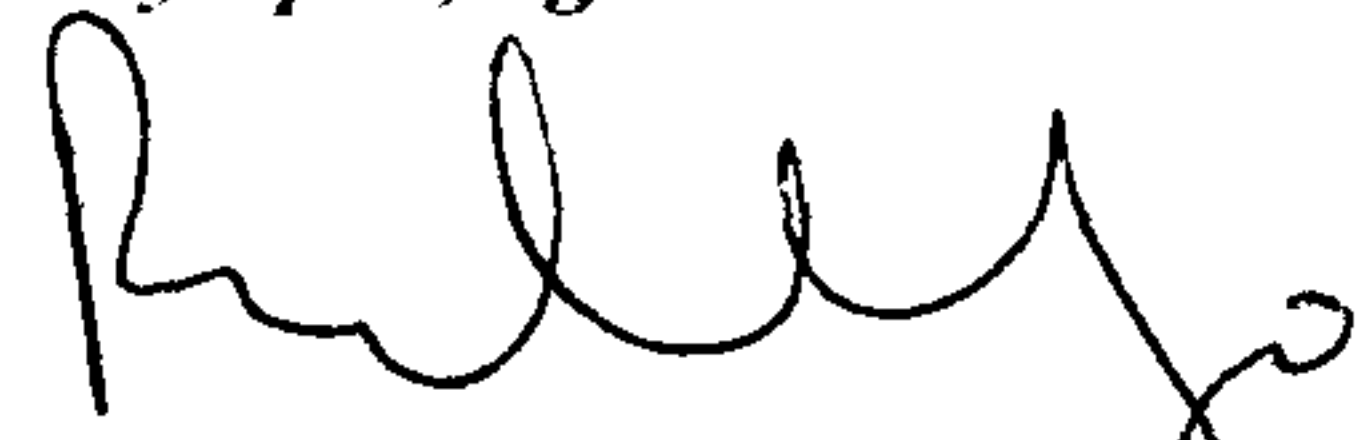


Atentamente,

p. **INMOBILIARIA JUTECERO S.A.**


JUAN VILASECA DE PRATI
GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, agosto 11 de 1997


ROSSANA VILASECA DE HIDALGO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 53.530 Registro Mercantil No.
15.316 Repertorio No. 23.804
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 21 de Agosto de 1997

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil