

Guayaquil, Julio 8 de 1.997

Señora
JACQUELINE TORRES DE MEDINA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

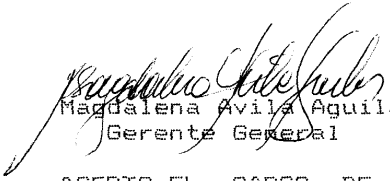
Cúpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "AGRICOLA E INMOBILIARIA DEL PACIFICO S.A. (AIPSA)", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de TRES AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. Como Presidente de la Compañía, corresponde a usted, ejercer conjuntamente con el Gerente General de la compañía, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. Para enajenar o gravar los bienes inmuebles de la compañía requerirá previa autorización de la Junta General de Accionistas. En caso de ausencia temporal o definitiva será subrogado por el Vicepresidente de la compañía, quien en tal evento tendrá ~~los mismos deberes~~ y atribuciones.

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario del Cantón Daule, Sr. Rafael Real Dávalos, el 31 de Octubre de 1.962, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 9 de Noviembre de 1.962. Posteriormente la compañía Cambió de Domicilio, Aumentó y Reformó su Estatuto Social, mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Noveno de Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, el 5 de Septiembre de 1.975, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 23 de Octubre de 1.975.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al Sr. William Isaías Dassum, cuyo nombramiento fue inscrito el 5 de Agosto de 1.996.

Felicitándolo a usted, por tan merecida designación me suscribo.

Muy atentamente,


Magdalena Avila Aguilar
Gerente General

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "AGRICOLA E INMOBILIARIA DEL PACIFICO S.A. (AIPSA)", SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-

Guayaquil, Julio 8 de 1.997


JACQUELINE TORRES DE MEDINA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 46860 Registro Mercantil No.
13694 Repertorio No. 21425
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 01 de 1997

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALZIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
44306 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, Agosto 01 de 1997

[Signature]
AB. HECTOR M. ALZIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil