

Guayaquil, julio 27 de 2000

MC,

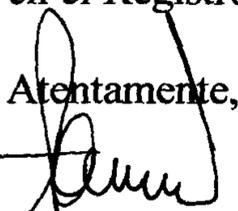
Señor
Xavier Alvarado Roca
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima Civil "INVERSIONES NACIONALES C.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegir a usted PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años.

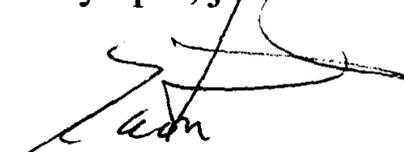
En el desempeño de sus funciones le corresponderá ejercer, sin la intervención de otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la Sociedad, requiriendo autorización de la Junta General para intervenir en la compra, venta o hipoteca de inmuebles y en general en todo acto o contrato relativo a esta clase de bienes que implique gravamen o transferencia de dominio.

Los Estatutos Codificados de la Compañía Anónima Civil "INVERSIONES NACIONALES C.A.", en los cuales se señalan los deberes y atribuciones de los administradores, constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, doctor Jorge Jara Grau, el 21 de octubre de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de abril de 1980.

Atentamente,


Rosa Amelia Alvarado Roca
Presidente de la Junta

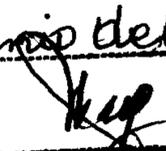
Acepto el cargo conferido, según nombramiento que antecede.-
Guayaquil, julio 27 de 2000



XAVIER ALVARADO ROCA



En la presente fecha queda inscrito, este
Nombramiento de PRESIDENTE ✓
Folio(s) 66.052 ✓ Registro Mercantil No.
15.250 Repertorio No. 20.516 ✓
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 18 de junio del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL