

Guayaquil, 3 de diciembre de 1996

Señor
JOSE FERNANDO BUCARAM AIVAS
 Ciudad.-

12

De mis consideraciones:

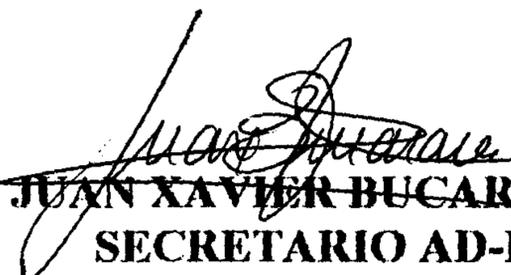
40706

Cúmpleme comunicarle a Ud., que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima Civil "INMUEBLES Y ARRIENDOS CALIBUC S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo como **PRESIDENTE** de la misma, por un período de **CINCO AÑOS**.

Como Presidente de la Compañía, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, con los deberes y atribuciones que para el efecto le otorgan la Ley y los Estatutos Sociales de la Compañía.

La Compañía Anónima Civil "INMUEBLES Y ARRIENDOS CALIBUC S.A.", se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario, doctor Gustavo Falconí Ledesma, el 2 de mayo de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 23 de junio del mismo año.

Atentamente,


JUAN XAVIER BUCARAM AIVAS
 SECRETARIO AD-HOC

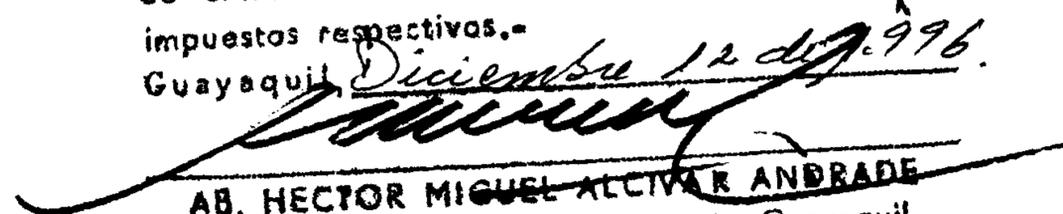
Acepto la designación para el cargo que antecede.
 Guayaquil, 3 de diciembre de 1996


JOSE FERNANDO BUCARAM AIVAS



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 76119 Registro Mercantil No.
22258 Repertorio No. 35940

Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.-
 Guayaquil Diciembre 12 de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil