

Guayaquil, febrero 21 de 2000

Señor
HERBERT FREI ANGST
Guayaquil.

Estimado Sr. Frei:

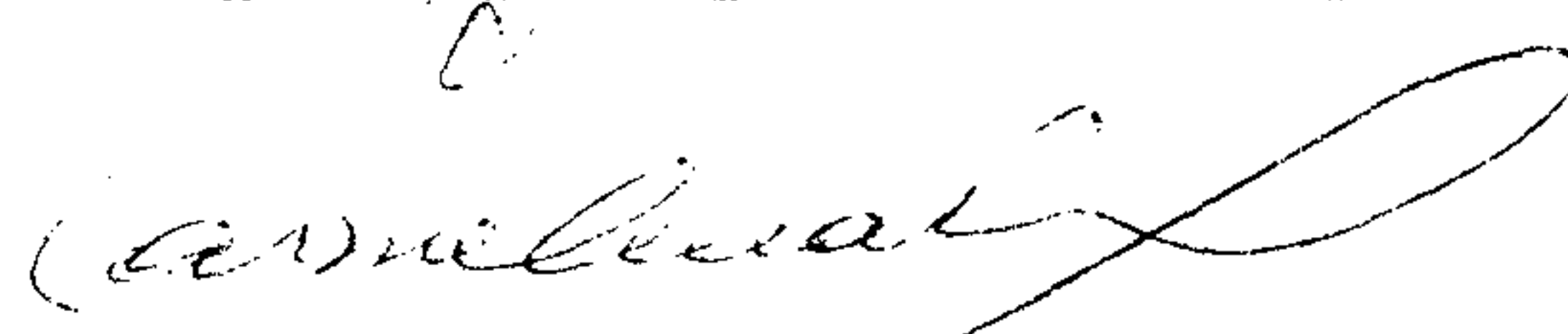
Me es grato comunicar a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de **INMOBILIARIA HELVETIA S. A.**, en sesión celebrada en esta fecha, febrero 21 de 2000, tuvo el acierto de reelegir a usted **P R E S I D E N T E** de la compañía, para el nuevo período estatutario de dos años.

Este nombramiento confiere a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, a la cual podrá usted representarla y obligarla con su sola firma, conforme consta de la Reforma Integral de Estatutos de la compañía, otorgada el 28 de marzo de 1994 ante el Notario Décimo Cuarto de este cantón, abogado Ernesto Tama Costales, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 de mayo del mismo año.

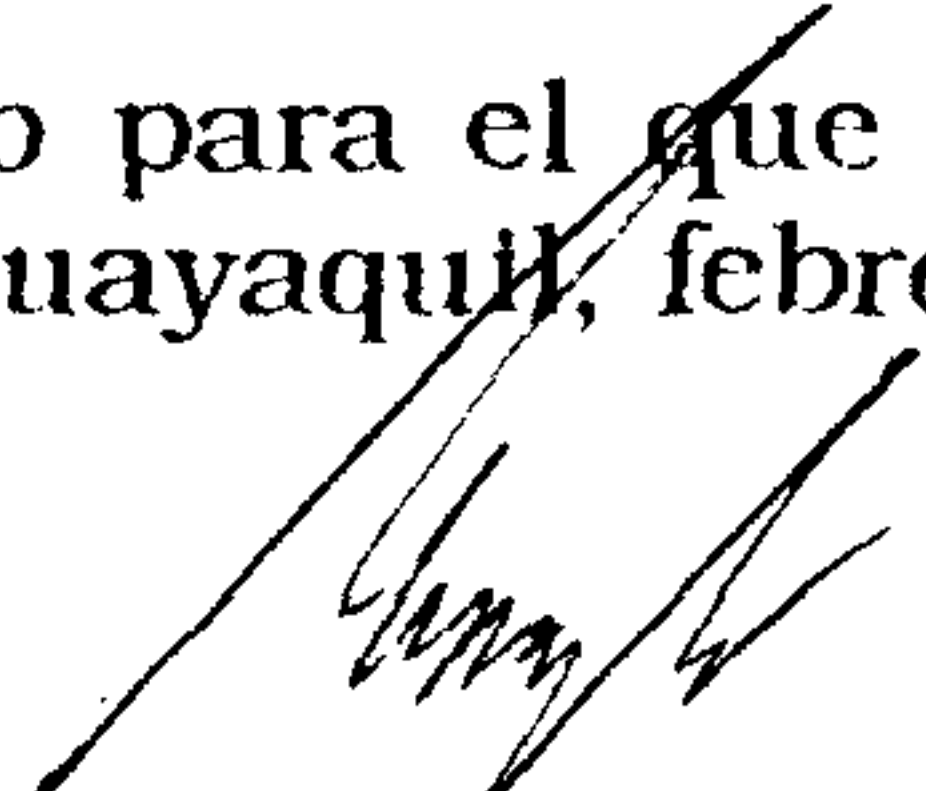
Inmobiliaria Helvetia S. A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada el 17 de octubre de 1969 ante la Notaría Séptima de este cantón, doctor Thelmo Torres Crespo, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de los mismos mes y año.

La presente, con la razón de su aceptación debidamente inscrita en el Registro Mercantil, servirá para legitimar su personería en todo asunto en que usted deba intervenir a nombre de la compañía, aun cuando hubiere concluido el plazo para el que fue designado hasta que sea legalmente reemplazado, de conformidad con el Art. 301 de la Ley de Compañías.

Atentamente,
INMOBILIARIA HELVETIA S.A.


Ab. Carmen Cúcalón Ycaza
SECRETARIA

Es esta fecha acepto el cargo para el que se me ha elegido, según el nombramiento precedente.- Guayaquil, febrero 21 de 2000.


HERBERT FREI ANGST
C.I. # 0903366300

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 14-949 Registro Mercantil No.
4349 Repertorio No. 5595

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 16 de marzo del 2000

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

