

Guayaquil, julio 18 de 1996.

REFERENCIA

44.395 - M - 89

Señor Abogado
FABIÁN FRANCO SAMPEDRO
Ciudad.

54635

19

De mis consideraciones:

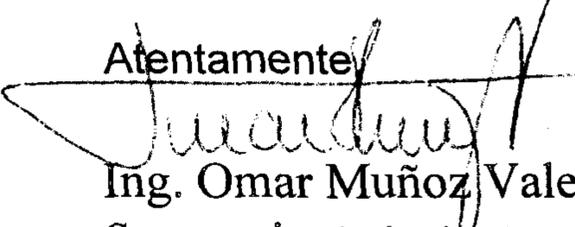
Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de "DELEGASER S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por un lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto 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 de Junta General en cualquier caso que no exceda de Cuatro Millones de sucres. Intervendrá en forma conjunta con el Gerente General en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de Cuatro Millones de Sucres, necesitando autorización del Directorio para transferir o enajenar marcas o patentes. Necesitará autorización de la Junta General para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general, sin precisar su cuantía.

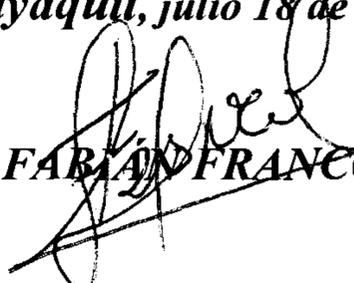
Sus demás atribuciones y deberes están consignados en el Estatuto Social de la Compañía, que consta de la escritura autorizada por el Notario Séptimo de Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, de fecha diciembre 30 de 1988, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 13 de noviembre de 1989.



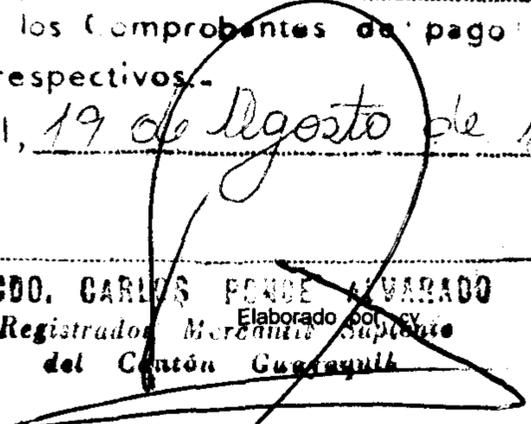
Atentamente


Ing. Omar Muñoz Valencia
Secretario de la Junta, debidamente autorizado.

Acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, julio 18 de 1996.-


AB. FABIÁN FRANCO SAMPEDRO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 47-525 Registro Mercantil No.
14.353 Repertorio No. 23.413
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 19 de Agosto de 1996


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil