

Quito, noviembre 5 de 1998

Señor Ing.
SANTIAGO ALVAREZ MALO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

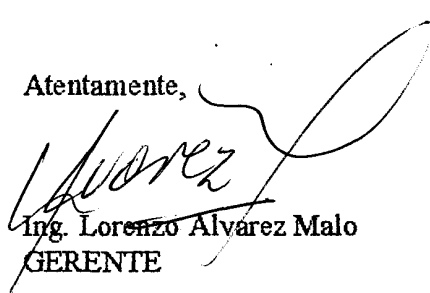
La presente tiene por objeto informarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Almacenes y Corrales S.A. reunida el 4 de noviembre de 1998 eligió a usted PRESIDENTE de la sociedad por el período estatutario de (4) años, que se contarán desde la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con el Estatuto Social, a usted le corresponderá ejercer la representación legal de la Compañía en caso de ausencia temporal o impedimento del Gerente.

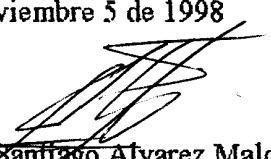
En caso de ausencia o impedimento, usted será subrogado en sus funciones por el Vice-Presidente de la Compañía.

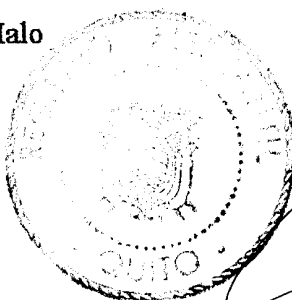
La compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 3 de abril de 1951 ante el Sr. Dr. Edmundo Cueva Cueva, Notario Séptimo del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 7 de abril del mismo año; posteriormente se reactivó la compañía mediante escritura pública otorgada el 20 de julio de 1979 ante el Dr. Jorge Machado Cevallos, Notario Primero del Cantón Quito, e inscrita en el Registro Mercantil, el 31 de Agosto de 1979, finalmente se efectuó un aumento de capital y reforma de los estatutos mediante escritura pública celebrada el 7 de abril de 1995, ante el Dr. Remigio Poveda Vargas, Notario Decimoséptimo del Cantón Quito, el día 12 de junio de 1995.

Atentamente,


Ing. Lorenzo Alvarez Malo
GERENTE

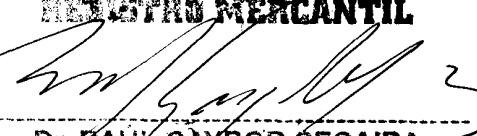
ACEPTACION.- Acepto el cargo de PRESIDENTE de ALMACENES Y CORRALES S.A., para el que he sido elegido, en los términos del presente nombramiento.
Quito, noviembre 5 de 1998


Ing. José Santiago Alvarez Malo
C.I. 170318243-4



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 0121 del Registro de Nombramientos Tomo 131
Quito, a 1.2 ENE 2000

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO