

Guayaquil, 26 de agosto de 1998

Señor
HARRY GENARO HUERTAS GUERRA
Ciudad.-

REF.: 12.677-I-90

De mis consideraciones:

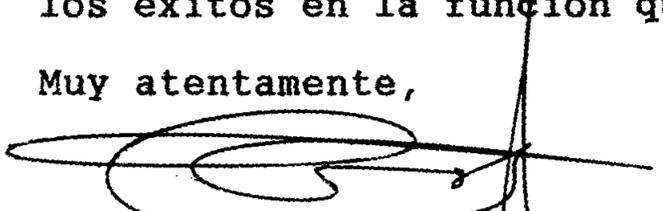
Por medio de la presente, comunico a usted que la Junta Extraordinaria de Accionistas de la compañía BANESTO S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo para el cargo de Presidente de la sociedad por un tiempo de CINCO AÑOS. El nombramiento anterior fue inscrito el 4 de abril de 1991 en el Registro Mercantil de Guayaquil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía al Presidente le corresponderá de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía. Sin embargo, para la transferencia de dominio de inmuebles de la compañía requerirá la autorización del Directorio, atribución que corresponderá a la Junta General de Accionistas si el Directorio no estuviere integrado. En caso de falta, ausencia o fallecimiento será subrogado, con estos mismos deberes, en forma conjunta, por dos de los Gerentes de la compañía.

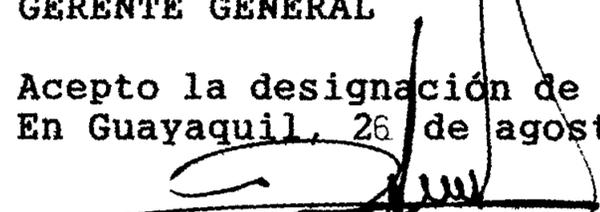
BANESTO S.A. se constituyó el día 10 de abril de 1990, mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 30 de mayo de 1990.

Aprovecho la oportunidad para saludarlo y desearle el mejor de los éxitos en la función que se le ha encomendado.

Muy atentamente,


HOMERO LUCIANO HUERTAS LOPEZ
GERENTE GENERAL

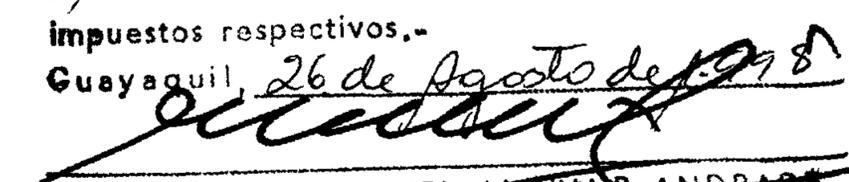
Acepto la designación de Presidente de la compañía BANESTO S.A.-
En Guayaquil, 26 de agosto de 1998.- Lo enmendado: 26, sí vale.-


HARRY GENARO HUERTAS GUERRA
C.C. #: 0904152782

Dirección: AV. DEL EJERCITO 431 Y LUIS URDANETA



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 65-252 Registro Mercantil No. 16.995
16.995 Repertorio No. 25.833
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 26 de Agosto de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ACCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil