

Guayaquil, Julio 15 de 1997

0903882686

Sra.
GERTRUD BESEKE DE COELLO
Ciudad

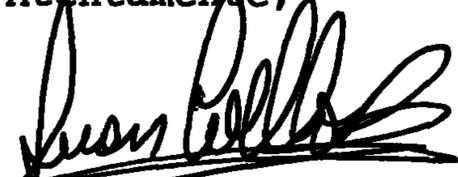
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INSCARSA INMOBILIARIA SAN CARLOS S.A. (INSCARSA) en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirla a usted, PRESIDENTA de la compañía por el período de cinco años.

Usted ejercerá la representación judicial y extrajudicial de la compañía, tal como consta en el artículo once de sus estatutos, en caso de ausencia del Gerente.

La compañía INSCARSA INMOBILIARIA SAN CARLOS S.A. (INSCARSA), se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Público Dr. Jorge Maldonado Rennella, el día 17 de octubre de 1974, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil el 21 de Julio de 1975, y se reformó, respecto de su capital, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Sexto Abogado Marcos Díaz Casquete, el día 29 de Agosto de 1977, e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de Marzo de 1982.

Atentamente;



Sr. Lcdo. Juan Coello Beseke
Secretario Ad-Hoc de la Junta General
de Accionistas

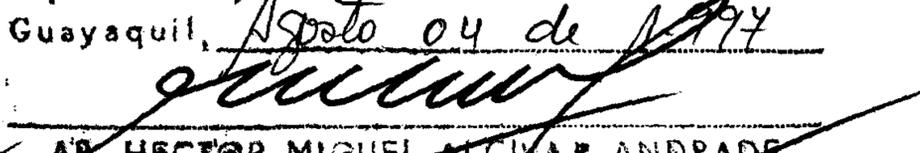
ACEPTO LA DESIGNACION PARA EL CARGO QUE ANTECEDE.-Guayaquil 15
de julio de 1997.



Sra. GERTRUD BESEKE DE COELLO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de residente
Folio(s) 47873 Registro Mercantil No.
13785 Repertorio No. 21559
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Agosto 04 de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

