

Guayaquil, mayo 14 de 1998

Señora

ROSSANA MONSERRATE VILASECA DE PRATI DE HIDALGO
Ciudad.

REF: 5.521/M/93

34.716/M/98

68070

De mis consideraciones:

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

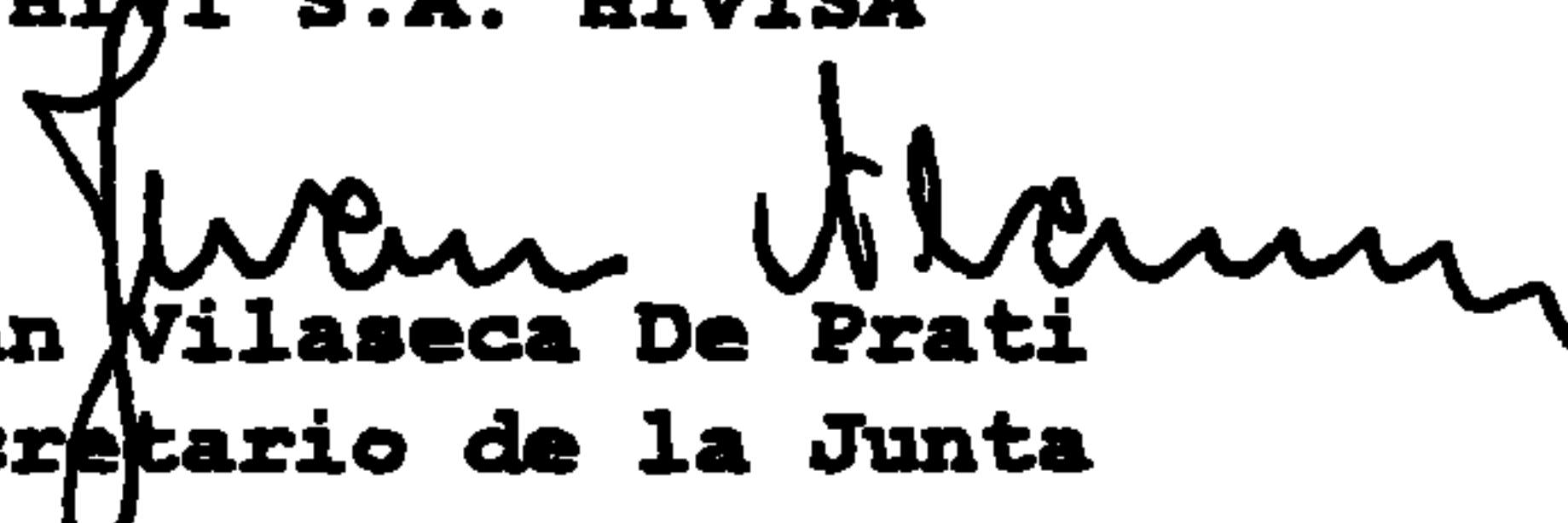
De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la compañía, a usted le corresponde **representar legal, judicial y extrajudicialmente** a la sociedad, en forma individual y sin necesidad de autorización de Junta General. Intervendrá en forma conjunta con el Gerente General, y necesitarán autorización de la Junta General de la Compañía para adquirir o enajenar bienes raíces, de cualquier valor, o para transferir o enajenar marcas o patentes, o para intervenir en actos o contratos que no correspondan al giro ordinario de los negocios sociales.

Sus demás atribuciones y deberes están consignados en el estatuto social, que consta de la escritura de Fusión por Absorción de Fannycorp S.A. por parte de Hivi S.A.; Disolución anticipada de la compañía Fannycorp S.A. y Aumento de Capital, cambio de denominación social de Hivi S.A. por Hivi S.A. Hivisa y reforma y codificación integral del estatuto social de Hivi S.A. Hivisa, autorizada por el Notario Décimo Séptimo de Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 1 de septiembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 7 de mayo de 1998.

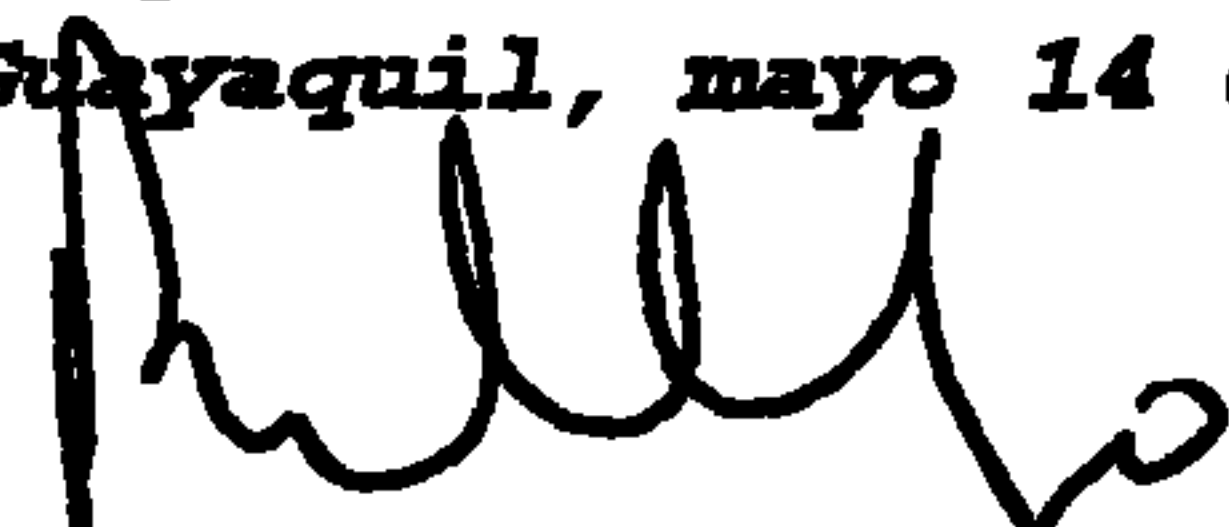
La compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Décimo séptimo de Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 23 de diciembre de 1992, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 15 de febrero de 1993.

Atentamente,

P. HIVI S.A. HIVISA


Juan Vilaseca De Prati
Secretario de la Junta

Acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, mayo 14 de 1998


ROSSANA MONSERRATE VILASECA DE PRATI DE HIDALGO
C.C:0902716711

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección domiciliaria: La Habana # 1.204 y Av. José Vicente Trujillo

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folic(s) 39950 Registro Mercantil No

103331 Repertor o No 15900

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 25 de Mayo de 1978
[Signature]

AB: HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

