

Guayaquil, Julio 2 de 1996

Señor

JAMES HIGGINS FUENTES

Ciudad.-

74467

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **HOLITSA S.A.**, en su Sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso estatutario de **CINCO AÑOS**, en reemplazo del Licenciado Jorge Delgado Jara.

En consecuencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Gustavo Cañarte Arboleda, el 22 de Abril de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 28 de Mayo de 1996.

Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


JORGE DELGADO JARA
SECRETARIO DE LA JUNTA



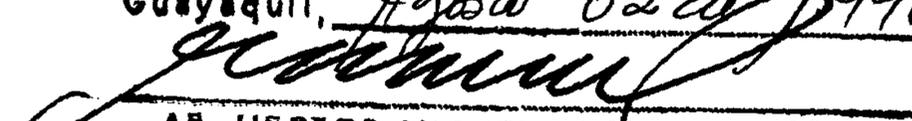
RAZON: Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **HOLITSA S.A.**, y declaro que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.- Guayaquil, Julio 2 de 1996.-


JAMES HIGGINS FUENTES



En la presente fecha queda inscrito este Nomenclario de Gerente General
Folio(s) 43862 Registro Mercantil No. 13259
Repertorio No. 24.6881
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, Agosto 02 de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil