

Guayaquil, julio 21 de 1999

Abogada  
LUPE ALICIA ORTIZ MOLINEROS  
Ciudad.

REF.: 41.107-N-97

De mis consideraciones:

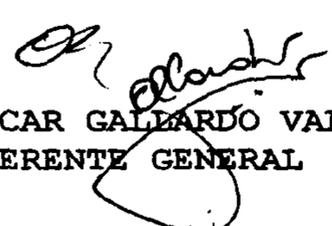
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **INMOCOSVI S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este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

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social, a usted le corresponde **representar legal, judicial y extrajudicialmente** a la compañía, en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de dos mil salarios mínimos vitales (2.000 SMV). Sin embargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta con el Gerente General, en todo acto o contrato cuya cuantía sea de dos mil uno (2.001 SMV) y cinco mil salarios mínimos vitales (5.000 SMV). Intervendrán en forma conjunta y necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos cuya cuantía sea entre cinco mil uno (5.001 SMV) hasta diez mil salarios mínimos vitales (10.000 SMV), y en forma general para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute, y explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Actuarán en forma conjunta previa autorización de la Junta General de Accionistas, para la enajenación, adquisición e hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y cauciones en general, sin precisar su cuantía, necesitando autorización de la Junta General para todo acto o contrato que en cada caso excedieren de diez mil uno salarios mínimos vitales (10.001 SMV).

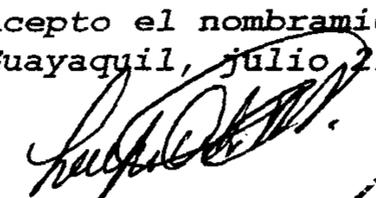
La compañía INMOCOSVI S.A., nace como consecuencia de la escisión de la compañía Crown Cork del Ecuador C.A., según escritura pública autorizada por el Notario Décimo séptimo de Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, de fecha 31 de enero de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 9 de julio de 1997.

Atentamente,

p. INMOCOSVI S.A.

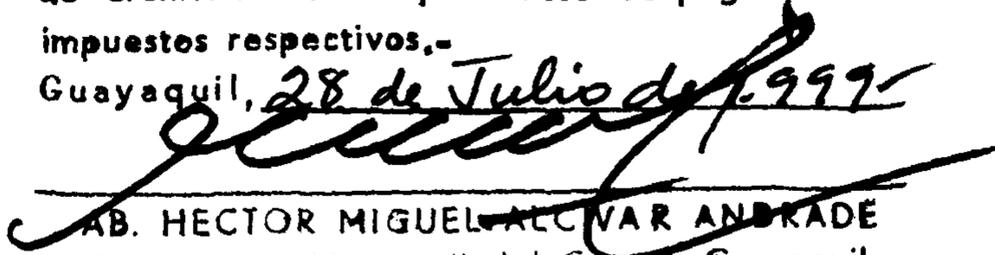
  
ING. OSCAR GALLARDO VALERO  
GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede.-  
Guayaquil, julio 21 de 1999

  
AB. LUPE ALICIA ORTIZ MOLINEROS  
C.C.: 0904245776  
Nacionalidad: Ecuatoriana



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 40.614 Registro Mercantil No.  
12.186 Repertorio No. 16.840  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 28 de Julio de 1999

  
AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil