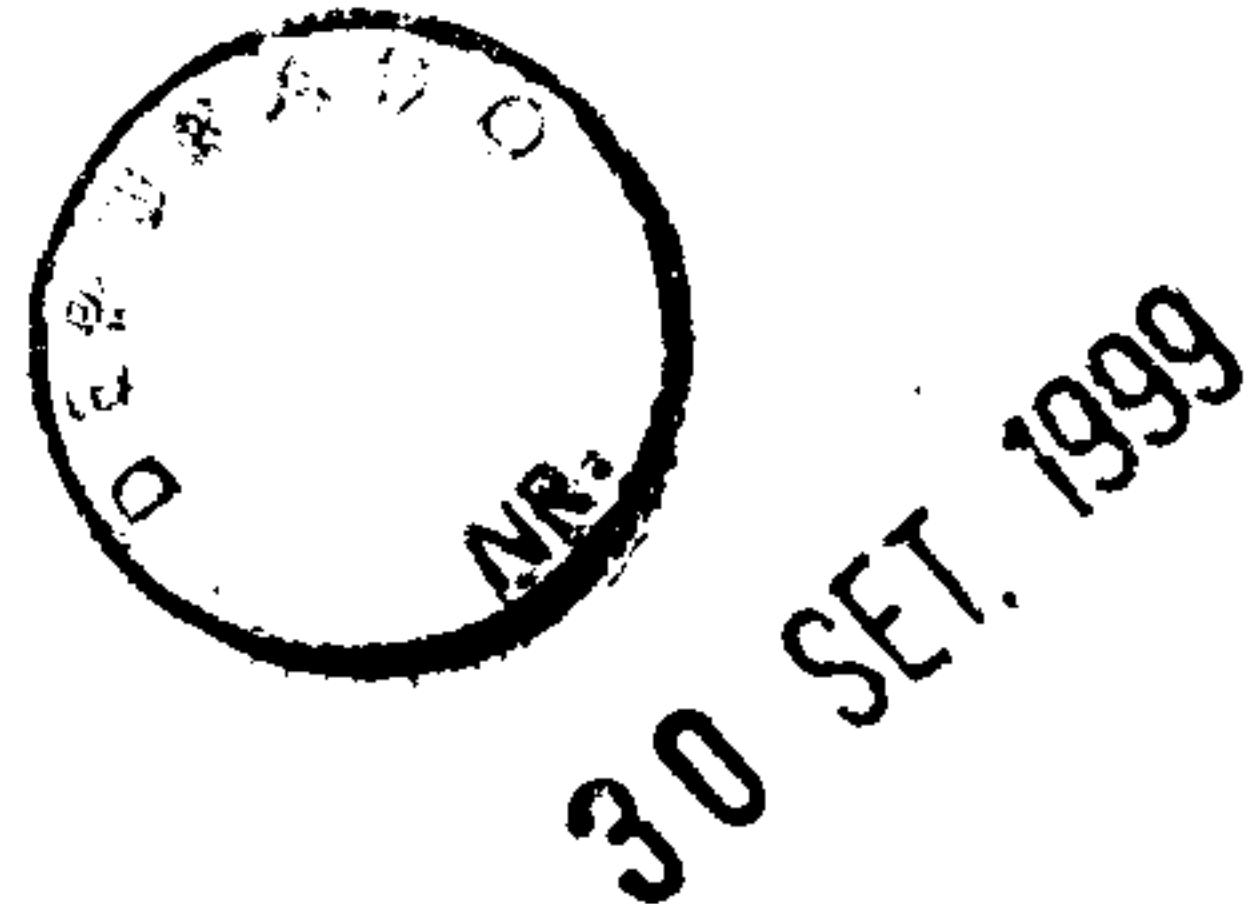


CIUDAD VIEJA LA PLANCHADA S. A.

Guayaquil, Enero 18 de 1.996

Ref. # 16.447-M-76
4.345-M-89
Reemp. 38.178-M-89

Sr. Ing.
JORGE TOLA MIRANDA
Ciudad.-



De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de CIUDAD VIEJA LA PLANCHADA S. A., celebrada hoy en esta ciudad, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, para el periodo estatutario de CINCO años. En el ejercicio del cargo usted reemplaza al señor Luis Cornejo Hidalgo.

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted como **PRESIDENTE**, le corresponde ejercer la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente, pudiendo obrar en forma separada o conjunta con el Gerente; y, reemplazar al Gerente de la Compañía en casos de ausencia, falta o impedimento temporal del titular de esa función, por enfermedad, renuncia o cualquier causa, debiendo actuar en este caso con todas las atribuciones y deberes que corresponden al cargo de Gerente. Para las ventas o hipotecas de inmuebles requiere autorización de la Junta General de Accionistas.

Sus atribuciones y deberes constan en el Estatuto que forma parte de la escritura de constitución de la compañía, que fué autorizada por el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 21 de junio de 1.976, inscrita en el Registro Mercantil el 17 de agosto de 1.976; y, de la escritura de aumento de capital y reforma del Estatuto, que autorizó el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 28 de noviembre de 1.988, inscrita en el Registro Mercantil el 1^o de febrero de 1.989.

Finalmente, la compañía aumentó su capital y reformó su Estatuto, mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Ab. Cesáreo Condo Chiriboga, el 8 de agosto de 1.995, inscrita en el Registro Mercantil el 3 de octubre de 1.995.

Muy atentamente,

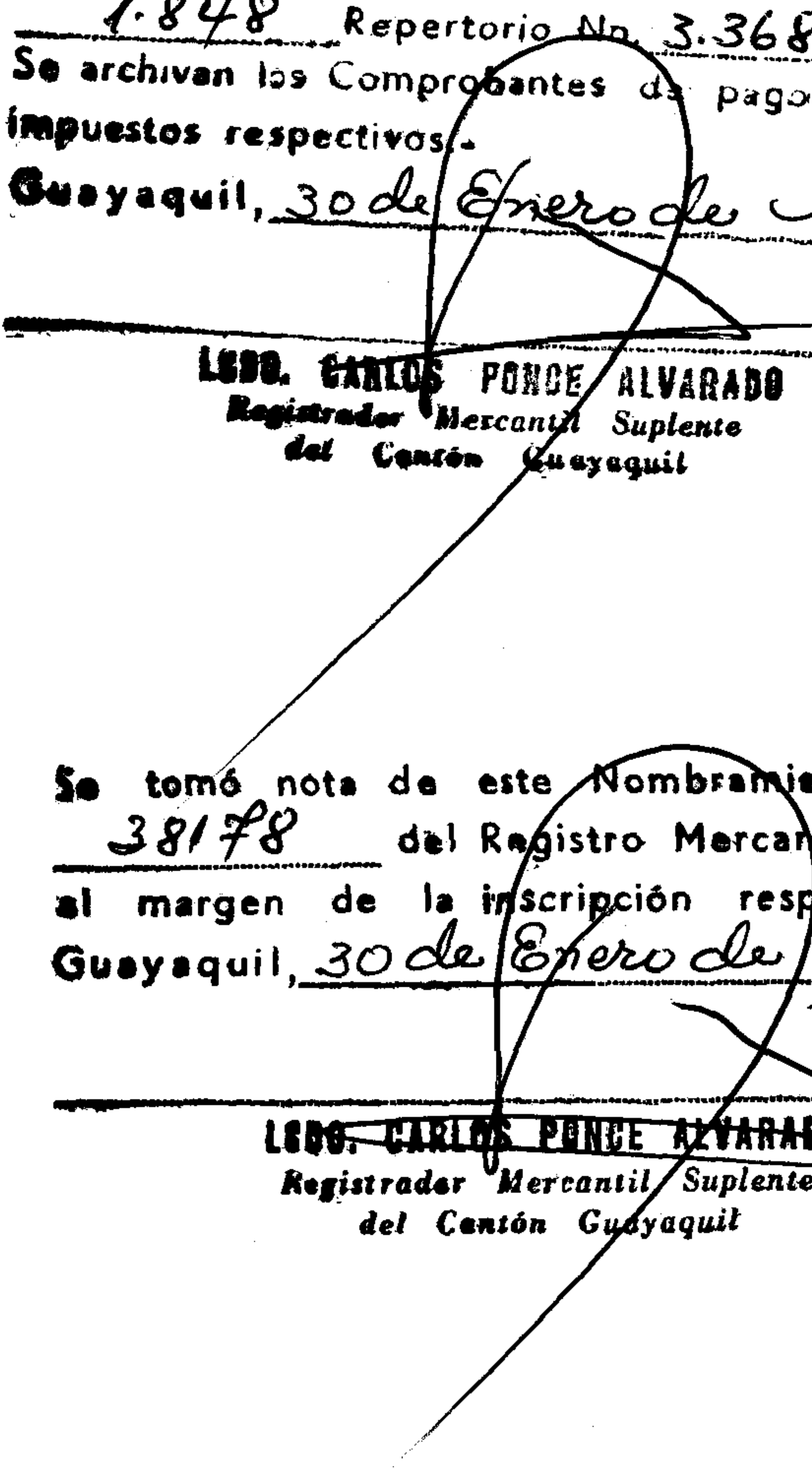
Clemencia Tola L.
Clemencia Tola ~~Ledesma~~
Gerente

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere la nota de
nombramiento que antecede.
Enero 18 de 1.996

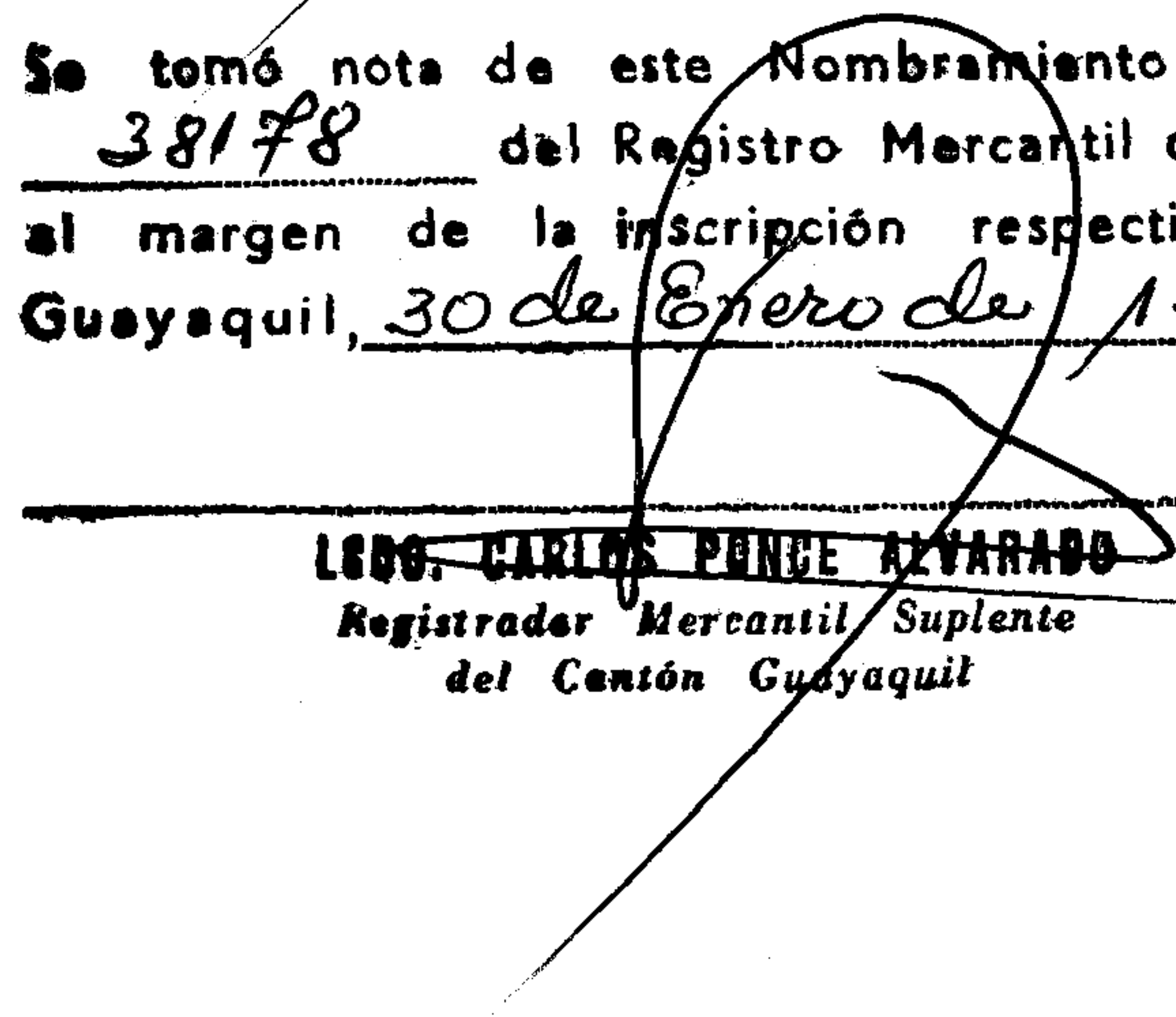

ING. JORGE TOLA MIRANDA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 5267-5268 Registro Mercantil No.
1.848 Repertorio No. 3.368
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 30 de Enero de 1.996




LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
38178 del Registro Mercantil de 1989
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 30 de Enero de 1.996


LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil