

Guayaquil, Febrero 28 de 1997

Señor
Marcelo Dueñas Villalba
Ciudad.

REF: 24.815/M/78

Estimado señor Dueñas:

Tengo a bien comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA SELECTA (INCESA) S.A. celebrada el día 28 de Febrero de 1997, tuvo el acierto de reelegir a Ud. para el cargo de GERENTE de la Compañía, por el período de DOS años.

Entre otras atribuciones le corresponde a Ud. ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conjuntamente con el Presidente, todo ello de conformidad con los Estatutos Sociales de la Compañía.

Como Ud. conoce, la Compañía INMOBILIARIA SELECTA (INCESA) S.A., se constituyó el 21 de Agosto de 1978 ante el Notario Décimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Germán Castillo Suárez. Fue inscrita el 11 de Octubre de 1978 a fojas 24.815 a 24.834, número 5.447 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 20.759 del Repertorio.

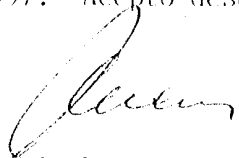
Con fecha 31 de Diciembre de 1987, ante el Notario del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, reformó sus Estatutos Sociales y aumentó su Capital social a Dos millones de sucres S/2'000.000,00. Fue inscrita en el Registro Mercantil el día 17 de Agosto de 1988 de fojas 32.071 a 32.115 y anotada bajo el número 13.030 del Repertorio.

El 20 de Abril de 1995, mediante Escritura Pública ante el Notario Abg. Cesario Condo, eleva el Capital Social a Cinco millones de sucres -- S/ 5'000.000,00, inscrita a fojas 32.539 número 9876 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 20.669 del Repertorio, el 26 de Junio de 1.995.

De Ud. Atentamente,


Aminta Menéndez de Dueñas
Presidente de la Junta.

Guayaquil, Febrero 28 de 1997.- Acepto desempeñar el cargo de Gerente.


Marcelo Dueñas Villalba.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 20690 Registro Mercantil No.
5857 Repertorio No. 9605
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 15 de Abril de 1997