

INMOBILIARIA MODESTO S. A.

Guayaquil, a 21 de Mayo del 2.001

Señor
ATAHUALPA CHAVEZ ACUÑA
Ciudad.

9639
OK

Ref: 20.007-M-78
22.413-M-96
27.517-M-85

De mis consideraciones:

Por medio de esta comunicación cumplo con informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA MODESTO S. A., celebrada el día de hoy, acordó reelegirlo a Ud. GERENTE de la Compañía por el periodo de CINCO años, con las facultades y atribuciones constantes en el Art. 24o. de los Estatutos Sociales entre las que se contempla la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en forma individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la escritura pública de Reforma de Estatutos de la Compañía INMOBILIARIA MODESTO S. A., otorgada ante el Notario 15o. del Cantón Guayaquil Dr. Miguel Vernaza Requena, el día 2 de Julio de 1985, inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Julio de 1.985.

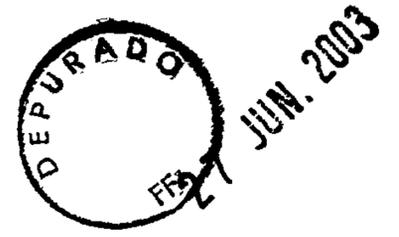
Atentamente,

Rosio de Harten
ROSIO CHAVEZ ACUÑA DE HARTEN
PRESIDENTA

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE

Guayaquil, a 21 de Mayo del 2.001

ATAHUALPA CHAVEZ ACUÑA
C.C. # 0902290287
Nacionalidad Ecuatoriana



[Handwritten signature]

En la presente fecha queda inscrito este Nombres de Gerente
Folio(s) 898910 Registro Mercantil No. 21209 Repertorio No. 29239
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 27 de Agosto del 2001



DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil