

Guayaquil, Marzo 01 del 2004.

Señora Abogada

JULIA NIGÓN LEÓN

**GERENTE GENERAL DE ADMINISTRACIÓN BOULEVARD
ADMIBOULEVARD S.A.**

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **OVERSEAS REAL STATE INVESTMENTS "REALINVESTMENTS" S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de **ELEGIR** a **ADMINISTRACIÓN BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.**, como **GERENTE** de la Compañía por un período de **CINCO** años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de sus funciones **ADMINISTRACIÓN BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.**, por intermedio de su representante legal, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

El presente nombramiento constituye suficiente documento habilitante para cuantos actos y contratos celebraré a nombre y en representación de la Compañía **OVERSEAS REAL STATE INVESTMENTS "REALINVESTMENTS" S.A.**, en cuyas actuaciones intervendrá la compañía **ADMINISTRACIÓN BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.**, a través de su representante legal.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón de Guayaquil, Abogado **NELSON GUSTAVO CAÑARTE A.**, el 20 de Diciembre del 2000, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 17 de Agosto del 2001.

Atentamente,



ING. LUIGGI COZZARELLI SEMPERTEGUI
Secretario Ad-Hoc de la Junta

04 Pu
2004.06.14

RAZÓN: En representación de la Compañía **ADMINISTRACIÓN BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.**, acepto el cargo de **GERENTE** de la Compañía **OVERSEAS REAL STATE INVESTMENTS "REALINVESTMENTS" S.A.**, para el cual ha sido elegida esta empresa, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Marzo 01 del 2004.

p' ADMINISTRACIÓN BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.

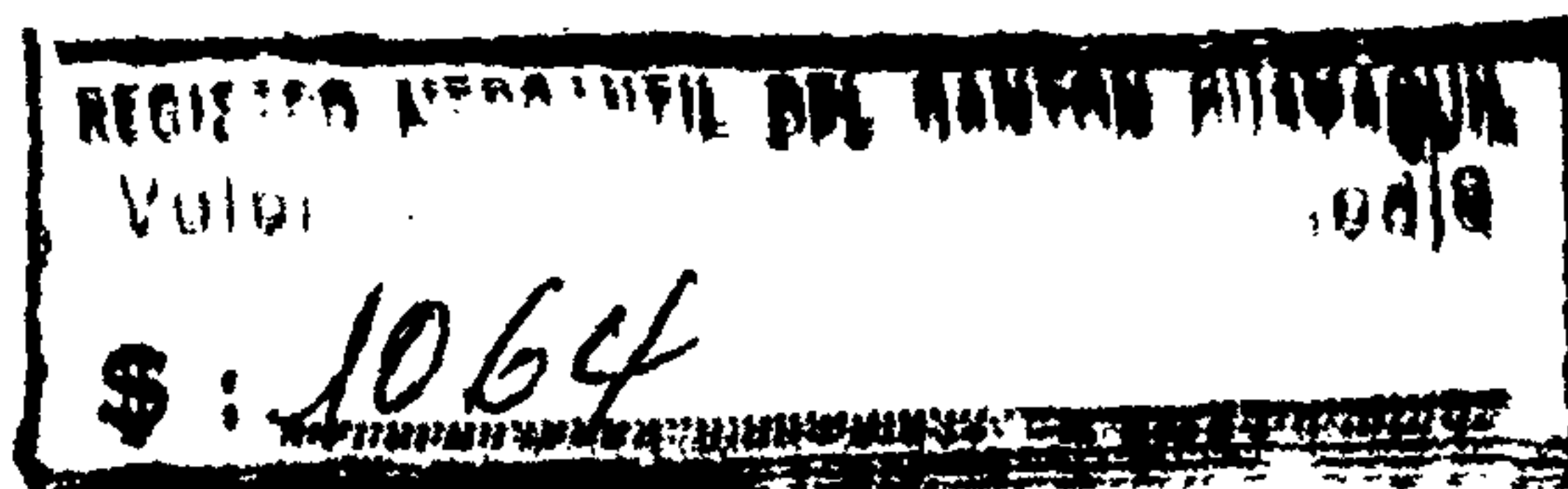
Julia Nigón

AB. JULIA NIGÓN LEÓN
GERENTE GENERAL
R.U.C.: 0991332588001
C.I.: 091286842-9

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **✓GERENTE de ✓OVERSEAS REAL STATE INVESTMENTS "REALINVESTMENTS" S.A.**, a favor de **✓ADMINISTRACION BOULEVARD ADMIBOULEVARD S.A.**, de fojas **✓36.733 a 36.736**, **✓Número 5.719** del Registro Mercantil y anotado bajo el número **8.982** del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, dos de Abril del dos mil cuatro.-

Zoila Cedeno Cellan
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 98776
LEGAL: LEONARDO STAGG
AMANUENSE: ANGEL NEIRA
COMPUTO: ANGEL NEIRA
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR *[Signature]*