

CASAS Y PREDIOS S. A.

Av. España 17-30
Teléfono: 806-144

CUENCA - ECUADOR

1997

Cuenca, 25 de Marzo de 1997

Sr.

Hernán Barahona Sáenz

Ciudad.-

Distinguido Señor:

Cúmplame llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de accionistas de "CASAS Y PREDIOS S.A.", reunida el 21 de Marzo de 1997, eligió a usted como GERENTE de la Compañía para un período de un año, debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

Según el artículo vigésimo segundo de los Estatutos Sociales, corresponde a usted representar a la Compañía, judicial o extrajudicialmente, en todo acto o contrato obligándola con su firma.

La Compañía se constituyó mediante escritura otorgada en la Notaría Séptima el 14 de Noviembre de 1958, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.19, el día siguiente; reformó integralmente sus estatutos mediante escritura que se otorgó en esa misma Notaría Séptima el 29 de Septiembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No.3, el 5 de Enero de 1990; y reformó parcialmente sus estatutos mediante escritura que se otorgó en la Notaría - Séptima el 12 de Marzo de 1992 e inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 99, el 22 de Abril de 1992.

Muy Atentamente,

Guillermo Vázquez Astudillo

PRESIDENTE

Acepto el cargo al que se refiere el nombramiento que antecede.-

Cuenca, Marzo 25 de 1997

Hernán Barahona Sáenz

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 259 del Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 9-ABR. 1997

El Registrador Mercantil

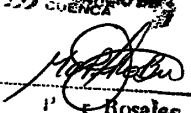


CERTIFICO:

Que, la firma "CASAS Y PREDIOS S.A.", está afiliada a la Cámara de Comercio de Cuenca, bajo el Nro. 1849, de fecha diciembre 29 de 1989; además se encuentra al día en el pago de las cuotas sociales de acuerdo con las leyes mercantiles vigentes.

Cuenca, abril 2 de 1997




Rosaes B.
SECRETARIA