

CASAS Y PREDIOS S. A.

Av. España 17-30

Teléfono: 806-144

CUENCA - ECUADOR

Cuenca, 25 de Marzo de 1998

Señor
HERNAN BARAHONA SAENZ
Ciudad.-

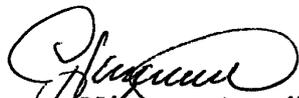
Distinguido Señor:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de CASAS Y PREDIOS S.A, reunida el 23 de marzo de 1998, eligió a usted como GERENTE de la Compañía para un periodo 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; reformó parcialmente sus estatutos mediante escrituras otorgadas por la Notaría Séptima el 12 de marzo de 1992 y el 27 de febrero de 1997 e inscritas en el Registro Mercantil bajo el número 99 el 22 de abril de 1992 y, bajo el número 60 el 21 de marzo de 1997, en su orden.

Muy Atentamente,


Guillermo Vázquez Astudillo
PRESIDENTE

Acepto el cargo al que se refiere el nombramiento que antecede.-
Cuenca, Marzo 25 de 1998.

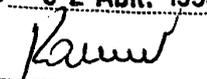


Hernán Barahona Sáenz Con esta fecha queda inscrito el presente
C.I. 170131966-5 documento bajo el N° 268



Registro de Nombramientos.

Cuenca, a 02 ABR. 1998


El Registrador Mercantil