

• INMOBILIARIA POLIVEINTIUNO S. A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Agosto 12 de 1997

REF: 29.861/M/80

Ingeniero
PABLO V. COELLO IZQUIERDO
Ciudad

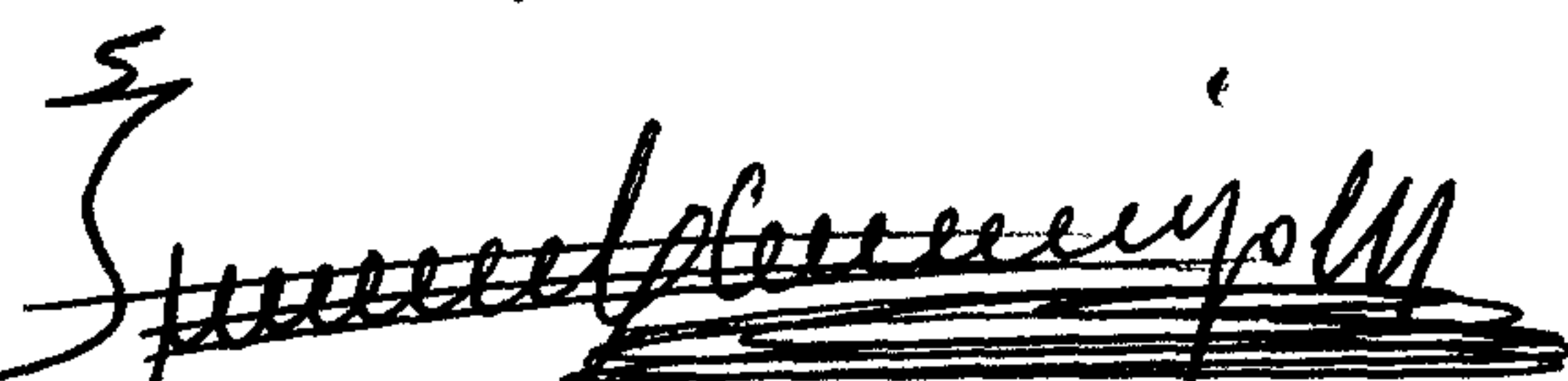
19232 28

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía, en sesión celebrada el día de ayer, acordó por unanimidad elegirlo a usted GERENTE de la Compañía INMOBILIARIA POLIVEINTIUNO S. A., por el período de CINCO AÑOS, con las facultades y atribuciones constantes en el Art. 8º de los Estatutos Sociales, entre los cuales se contempla la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía INMOBILIARIA POLIVEINTIUNO S. A. se constituyó según escritura pública otorgada ante el Notario 17º Ab. Nelson Gustavo Cañarte, el día 13 de Octubre de 1980, e inscrita bajo el número 6.710 del Registro Mercantil y anotada en el número 21.286 del Repertorio el 5 de Noviembre de 1980. Ante el Notario de Guayaquil Dr. Carlos Quiñonez Velázquez, se otorgaron las escrituras públicas de "Aumento de Capital, Admisión de Accionista y Reforma de Estatutos" el 29 de Mayo de 1989; y, la Ampliatoria y Aclaratoria de la misma, el 25 de Septiembre de 1989, inscritas bajo los números 13.126 y 13.127 del Registro Mercantil y anotadas bajo los números 18.382 y 18.383 del Repertorio, respectivamente. Ante el Notario 17º de Guayaquil Ab. Nelson Gustavo Cañarte, se otorgó el 17 de Agosto de 1995 la escritura pública de "Aumento de Capital y Reforma de Estatutos", inscrita bajo el número 17.677 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 53.184 del Repertorio el 4 de Octubre de 1995.

Muy atentamente,


AB. TERESA CARVAJAL VILLALONGA
Presidente

Agradezco y acepto el cargo de GERENTE de la Compañía INMOBILIARIA POLIVEINTIUNO S. A.

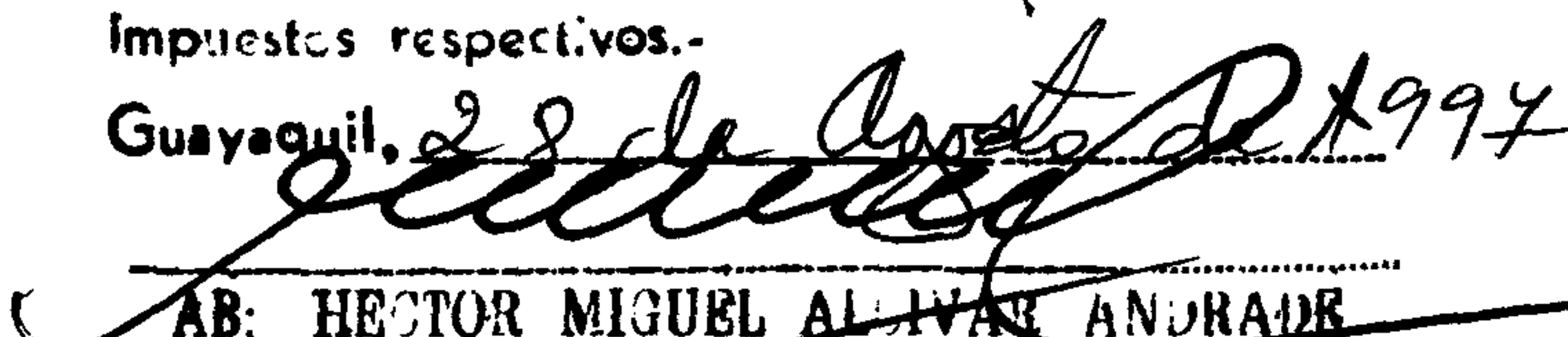
Guayaquil, Agosto 12 de 1997

ING. PABLO V. COELLO IZQUIERDO



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 55/95 Registro Mercantil No
15795 Repertorio No 24586
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 28 de Agosto de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil