

INMOBILIARIA E INVERSIONES SANTA EULALIA EULALIASA S.A.

REP: 11.715 N 80

Guayaquil, 14 de diciembre del 2000

Señora
María del Rosario Guzmán Maspons
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de INMOBILIARIA E INVERSIONES SANTA EULALIA EULALIASA S.A., en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto de reelegirla como PRESIDENTE, por un período de cinco años, con las atribuciones determinadas en el decimocuarto del Estatuto Social.

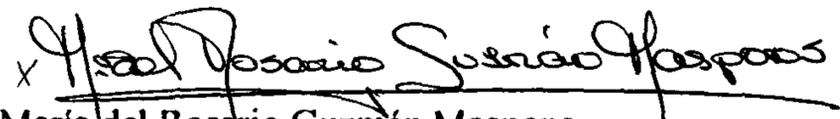
Las atribuciones vigentes del administrador constan en la escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil el 27 de noviembre de 1979, inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el 28 de abril de 1980.

Atentamente,

x
Jaime Guzmán Maspons
GERENTE

RAZÓN: Acepto el cargo de Presidente para la que he sido designada, según nombramiento que antecede.

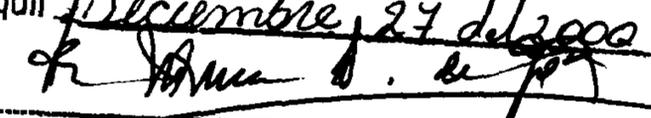
Guayaquil, 14 de diciembre del 2000

x 
María del Rosario Guzmán Maspons



En presente fecha queda inscrito este
nombramiento de Presidente
Folio(s) 94.295 Registro Mercantil No.
25.706 Repertorio No. 32.798.
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil Diciembre 27 del 2000


DRA. NORMA PLAZA DE GARCÍA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil