

Guayaquil, 11 de agosto de 1987

Señora
Lucía Almerini de Llorenti
Ciudad

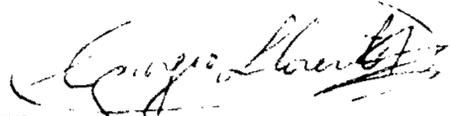
Estimada señora:

Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA JULIANA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted - PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso de cinco años.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo catorce y quince del Estatuto Social de INMOBILIARIA JULIANA S.A, a usted le corresponderá: a) Convocar, presidir y dirigir las sesiones de Junta General de Accionistas; b) Dirigir la marcha de la Compañía; y, c) Ejercer las atribuciones y cumplir las obligaciones que le señalan la Ley y el presente Estatuto.

La Compañía INMOBILIARIA JULIANA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario de este Cantón, - Doctor Carlos Quiñonez Velásquez, el trece de octubre de mil novecientos ochenta y uno, inscrita en el Registro Mercantil el doce de enero de mil novecientos ochenta y dos.

Atentamente,



Giorgio Llorenti Almerini

Acepto el cargo

Fecha Ut Supra



Lucía Almerini de Llorenti

t i f i c o : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de Presidente a foja 31.660 , número 8.130 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 12.198 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, primero de Septiembre de mil novecientos ochenta y siete.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil