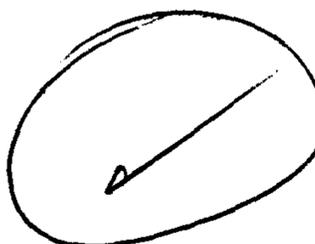


Guayaquil, Octubre 02 del 2003.

Señor
INVERTRIC S.A.
Ciudad.-

20230



REF: 1781/04/72
157322/04/2002
108576/04/2001

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "**PREDIOS LA MONTAÑA S.A.**", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con los deberes y atribuciones constantes en el estatuto social de la compañía.

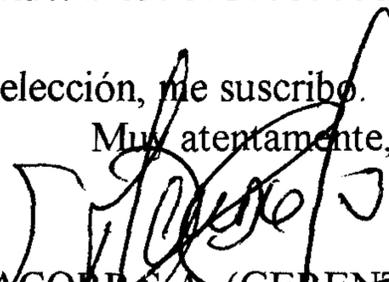
Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, ejercer de manera individual la representación legal, judicial y extrajudicial sin el concurso de ningún otro funcionario.

El estatuto social de la compañía consta de la escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 27 de Enero de 1972 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de Febrero de 1972. Posteriormente la compañía se reactivó, aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala el 15 de Agosto de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 10 de Noviembre de 1986. Luego la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante la Notaria Novena de Guayaquil, Abg. Gloria Lecaro de Crespo el 21 de Julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de Marzo de 1996. Finalmente, la compañía realizó la conversión del capital, aumento de capital social, transformación de la compañía Limitada a compañía Anónima, fijación del capital autorizado, y reforma integral de los estatutos sociales, mediante escritura pública, otorgada ante la Notaria Vigésimo Séptima del Cantón Guayaquil, Dra. Katia Murrieta Wong, el 18 de Mayo del 2001 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 12 de Diciembre del 2002.-

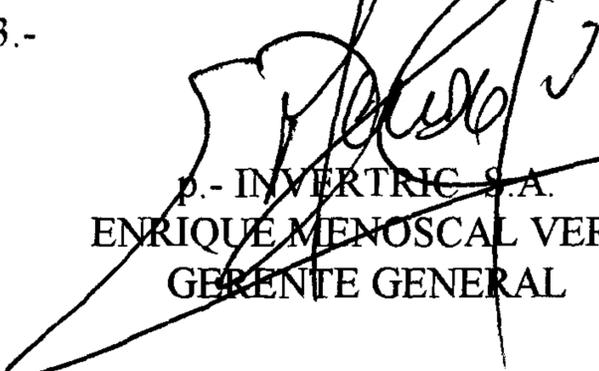
Invertric S.A., es portadora del Ruc. # 0990718067001 de nacionalidad ecuatoriana.

Felicitándola por tan merecida reelección, me suscribo.

Muy atentamente,


P.- GAMACORP S.A. (GERENTE GENERAL)
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "PREDIOS LA MONTAÑA S.A."- SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, OCTUBRE 02 DEL 2003.-


P.- INVERTRIC S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la Compañía "**PREDIOS LA MONTAÑA S.A.**", a favor de **INVERTRIC S.A.**, de fojas **153.057 a 153.059**, Registro Mercantil número **22.888**, Repertorio número **34.634.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, veintitrés de Diciembre del dos mil tres.-



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
Registro Mercantil
del Cantón Guayaquil
Delegada



Orden: 81396
Legal: Silvia Coello
Amanuense-Cómputo: Mercy Caicedo
Depurador: Marianella Alvarado
Anotación-Razón: Lanner Cobeña
Revisado :

