

Guayaquil, Abril 24 de 1996

REF: 15.843 M 74
38.044 M 94
REEM: 30.360 M 91

Señora Doña
PATRIZIA PUCCINI DE RAAD
Ciudad.-

Estimada Señora:

Participole a Usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INMOBILIARIA SANTA VICTORIA S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla por unanimidad de votos

P R E S I D E N T E

de la Compañía, por un periodo de CINCO (5) años a partir de la inscripción de este nombramiento.

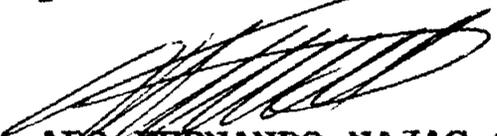
En el cumplimiento de su cargo ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conjunta o separadamente con el Gerente de la misma; y en general las demás funciones que le confieren la Ley de Compañías y las contenidas en la Escritura Pública de Aumento de Capital, Transformación de Compañía Limitada en Anónima, y Reforma Integral de los Estatutos Sociales celebrada ante el Notario Sexto del Cantón Guayaquil doctor Manuel Medina Caastro, el 11 de mayo de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de septiembre del mismo año.

La Compañía se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Pública Décima Tercera del Cantón Guayaquil, doctora Norma Plaza de García, el 30 de agosto de 1974, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, el 27 de septiembre de 1974.

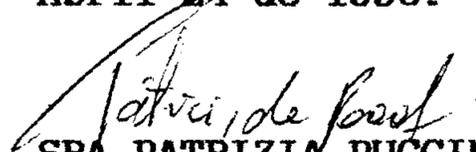
Usted reemplaza en el cargo al doctor Henry Raad Antón.

Deseándole éxito en el cumplimiento de sus funciones, me suscribo muy atentamente.-

P. "INMOBILIARIA SANTA VICTORIA S.A."


ARQ. FERNANDO NAJAS CORTEZ
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Acepto formalmente el nombramiento conferido.- Guayaquil, Abril 24 de 1996.


SRA. PATRIZIA PUCCINI DE RAAD

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 241319 Registro Mercantil No.

9649 Repertorio No. 12779

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 8 DE MAYO DE 1996

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
303601 del Registro Mercantil de 1991

al margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil, 8 DE MAYO DE 1996

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil