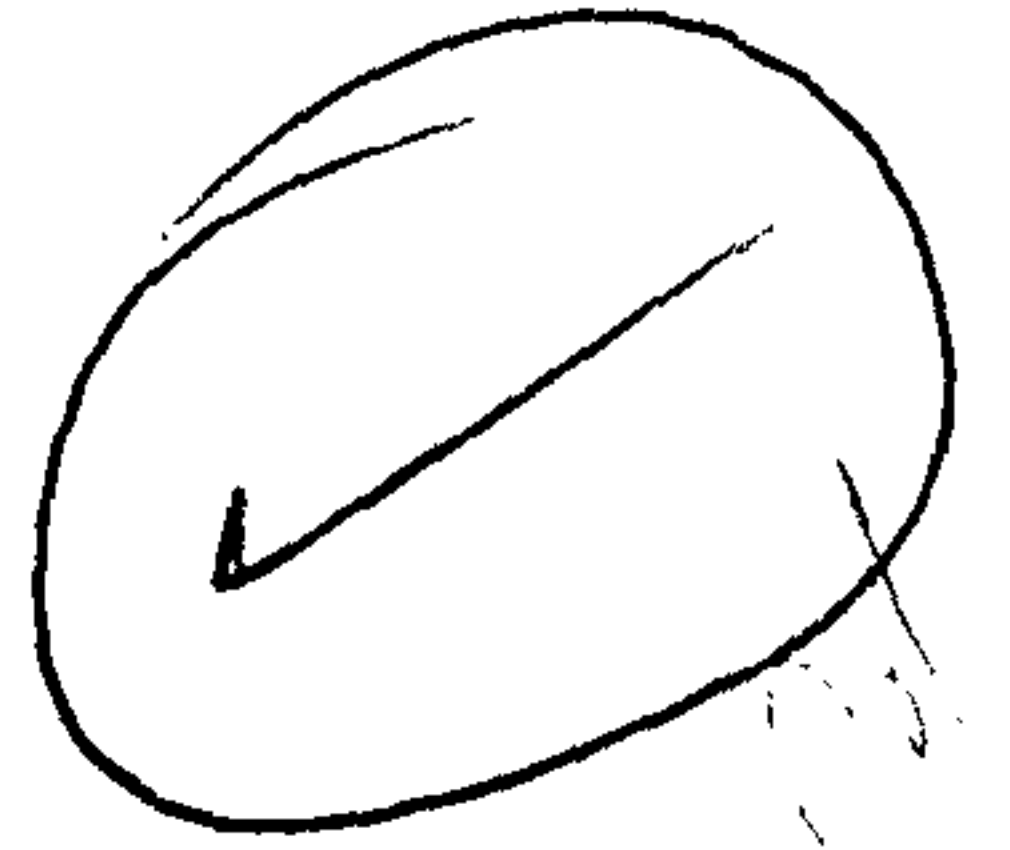


LA PREDIAL LIBANESA C.A.
Guayaquil-Ecuador



REF: 43.999 Mar. 87
105 M 37

Guayaquil, marzo 22 de 1999

Señor Ingeniero
CARLOS ELIAS BUCARAM BUCARAM
Ciudad.-

R.L.

De nuestras consideraciones:

Tenemos el agrado de comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima "LA PREDIAL LIBANESA C.A.", en sesión celebrada el día de hoy, nombró a Usted

P R E S I D E N T E

de la Compañía, por un período de UN (1) año.

En el cumplimiento de su cargo ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; y en general, las demás funciones contenidas en la Escritura Pública de Codificación y Reforma Integral de los Estatutos Sociales de la Compañía, otorgada el 8 de febrero de 1949 ante el Notario doctor Gustavo Falconí L., archivada en el Registro de la Propiedad el 18 de febrero de 1949, e inscrita en el Registro Mercantil por Mandato Judicial el 30 de noviembre de 1987.

Sírvase dar su aceptación a continuación del presente nombramiento y proceda a la inscripción del mismo en el Registro Mercantil de este Cantón.

Muy atentamente,

ING.ROBERTO BITAR MAHUAD
Secretario de la Junta



Dejo constancia de mi aceptación para desempeñar el cargo de Presidente de la Predial Libanesa C.A. a partir de la fecha de inscripción del nombramiento que antecede.- Guayaquil, marzo 22 de 1999.

ING.CARLOS ELIAS BUCARAM BUCARAM
C.I. # 09-02308758
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Boyacá #1707 y Diez de Agosto

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 17643 Registro Mercantil No.
4965 Repertorio No. 6925
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 31 de Marzo de 1999

RODR. GABRIEL PONCE VILLANOVA
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil