

Guayaquil, Marzo 23, de 1.989

Señor Don
SUCRE PEREZ BAQUERIZO
PREDIAL LAS COLINAS S.A.
Ciudad.-

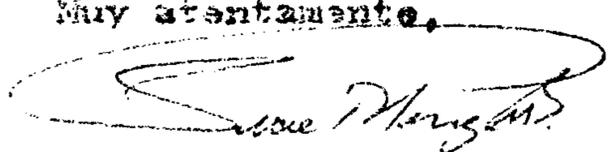
Estimado señor Pérez:

No es grato comunicarle a Usted que, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía PREDIAL LAS COLINAS S.A., celebrada el día de hoy, eligió a Usted, como PRESIDENTE de la Compañía por el lapso de cinco años.

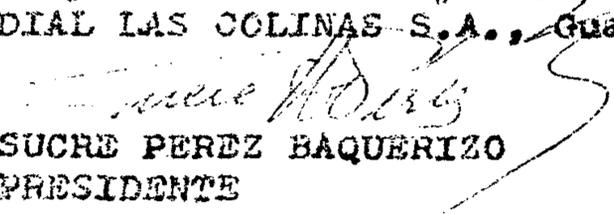
De conformidad con lo establecido en el Artículo Vigésimo Quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía, le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, únicamente en los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar del Gerente de la Compañía.

PREDIAL LAS COLINAS C.LTDA., se constituyó mediante escritura pública, celebrada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Dr. César Moya Jiménez, el 24 de Septiembre de 1.974, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 3 de Enero de 1.975. La escritura en la que constan sus facultades es la de transformación en PREDIAL LAS COLINAS S.A., y codificación del Estatuto Social otorgada ante el Notario del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, el 22 de Marzo de 1.988, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 27 de Enero de 1.989.

Muy atentamente.

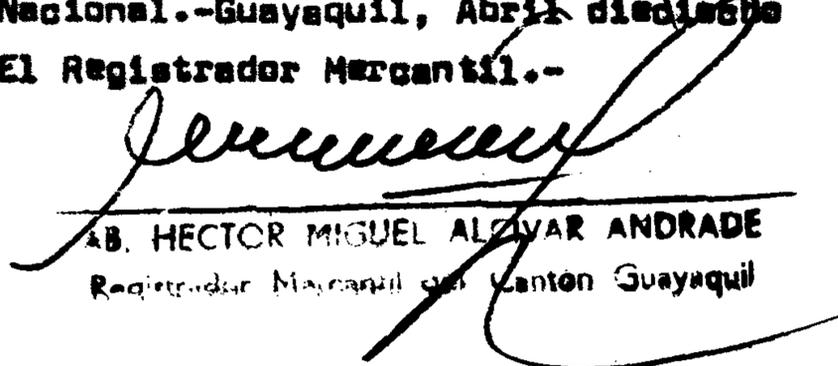

SUCRE PEREZ MacCOLLUM
Presidente de la Junta.

Acepto en esta fecha el cargo de Presidente de la Compañía PREDIAL LAS COLINAS S.A., Guayaquil, Marzo 23 de 1.989.


SUCRE PEREZ BAQUERIZO
PRESIDENTE

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nominamiento de Presidente a foja 15.766, número 4.348 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.103 del Repertorio.-Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Abril dieciséis de mil novecientos ochenta y nueve.-El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil