

Guayaquil, 30 de Noviembre de 1.989

Señor
JOSE ALTGELT KRUGER
INMOBILIARIA INVERSIONISTA PEAL S.A.
Ciudad.-

Estimado señor:

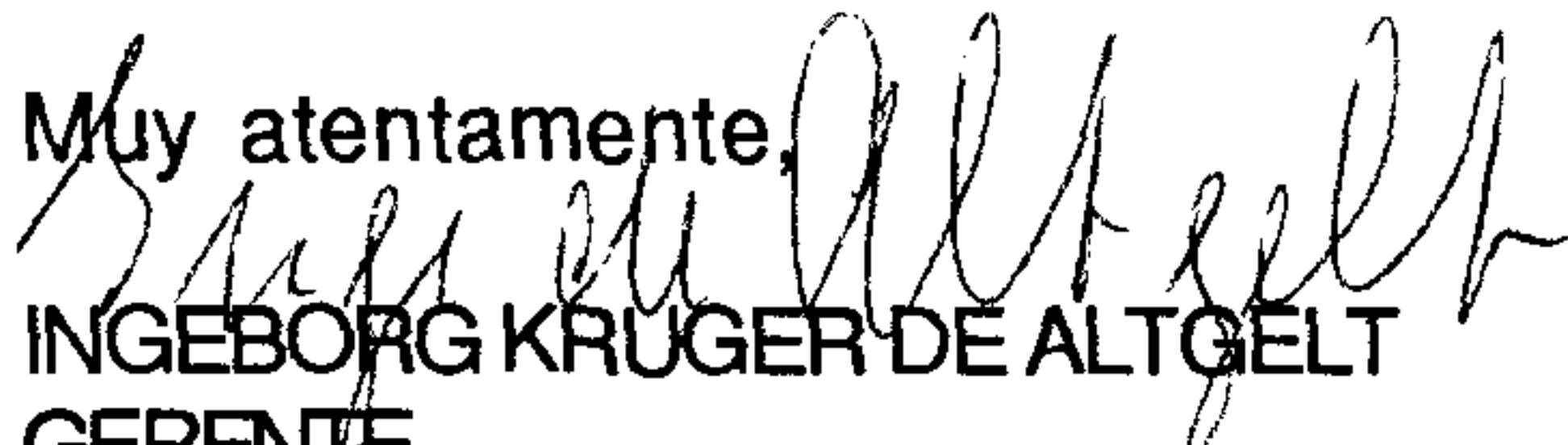
Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA INVERSIONISTA PEAL S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso de cinco años y de conformidad con el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales de la Compañía, Ud. tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin necesidad de concurso de ningún otro funcionario.

La escritura en la que constan sus facultades, es la de transformación de Inmobiliaria Inversionista Peal C.Ltda., en INMOBILIARIA INVERSIONISTA PEAL S.A. otorgada ante el Notario Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 19 de Enero de 1.989, debidamente inscrita en el Registro Mercantil, el 7 Septiembre de 1.989. La Compañía Inmobiliaria Inversionista Peal C.Ltda., se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Noveno, Doctor Thelmo Torres Crespo, el 22 de Agosto de 1.980, inscrita en el Registro Mercantil el 5 de Noviembre del mismo año.

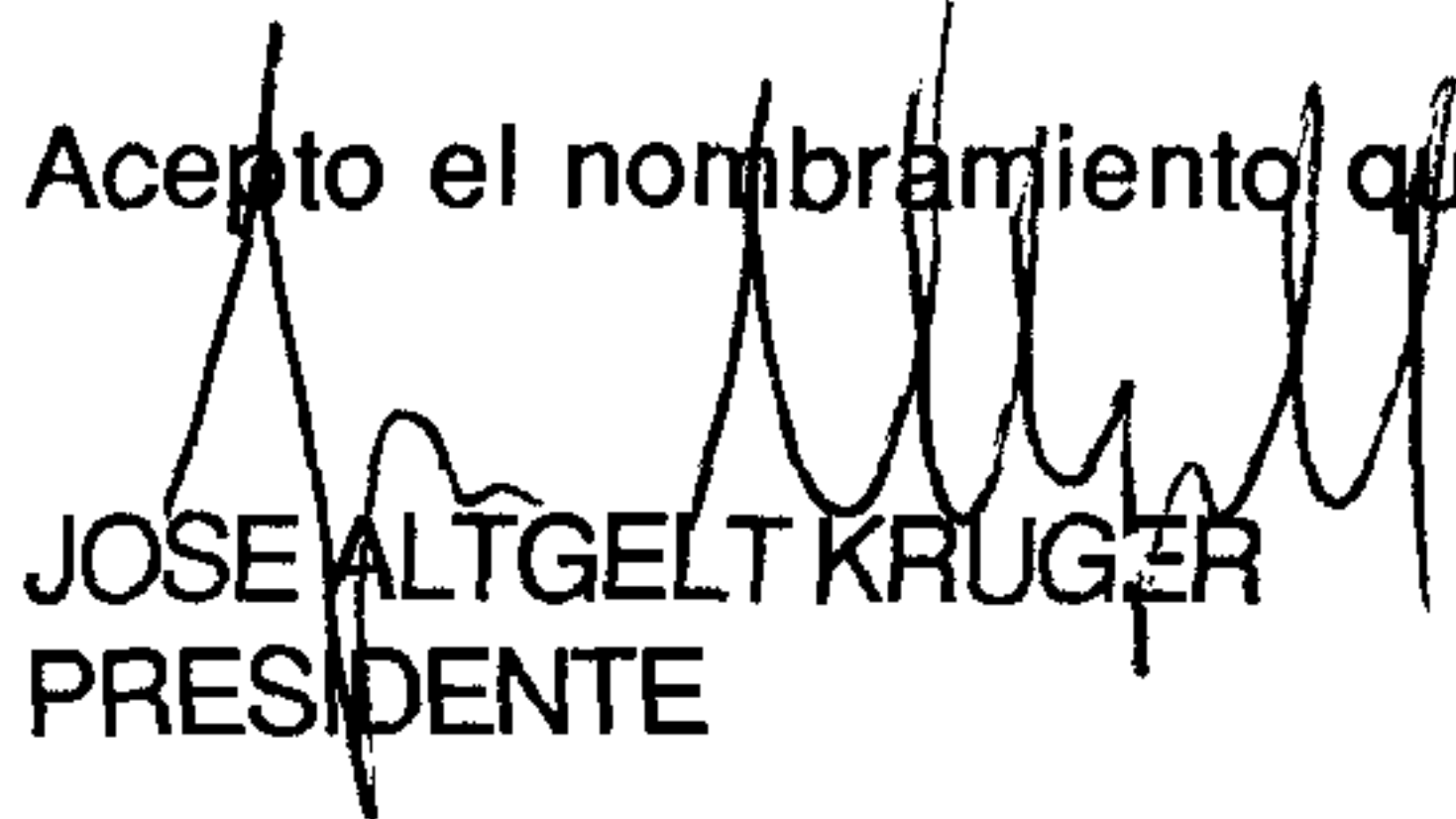
Usted anteriormente desempeño el cargo de Presidente en la Compañía, antes de su transformación.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

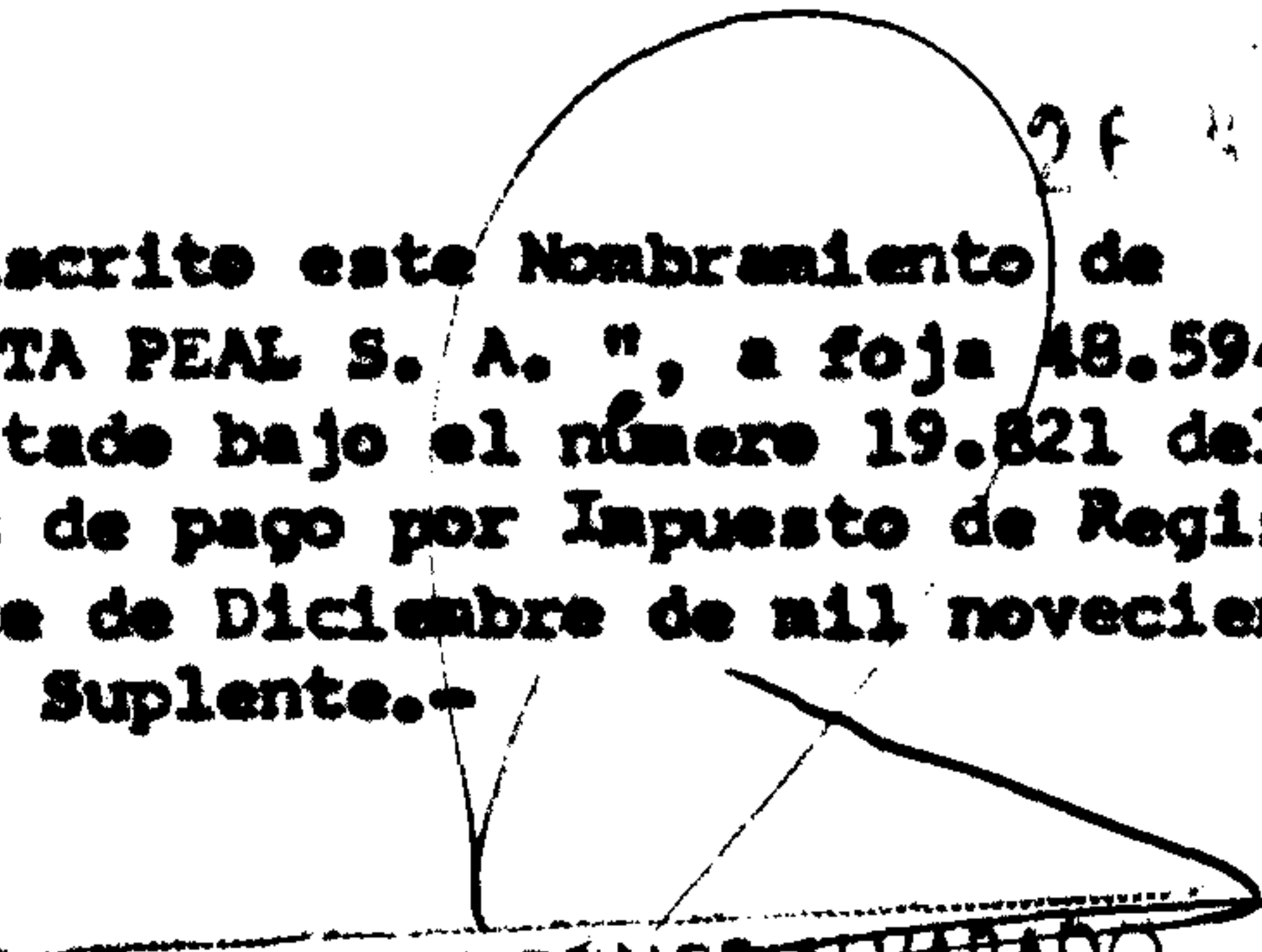
Muy atentamente,


INGEBORG KRUGER DE ALTGELT
GERENTE

Acepto el nombramiento que antecede. Guayaquil, Noviembre 30 de 1.989.


JOSE ALTGELT KRUGER
PRESIDENTE

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de " INMOBILIARIA INVERSIONISTA PEAL S. A. ", a foja 48.594 número 14.126 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 19.821 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, catorce de Diciembre de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil Suplente.-


Ldo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil