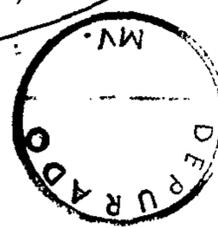


Guayaquil, Abril 1 de 1997

Srta. Eco.
JAZMIN VEINTEMILLA FARHAT
Ciudad.-

gcp = 26252-84



De mis consideraciones:

Cumplo con agrado comunicarle a usted que la Junta General Universal y Extraordinaria de la Compañía INMOBILIARIA NADICLAN C.A. celebrada el día veintiocho de marzo de mil novecientos noventa y siete, resolvió por UNANIMIDAD de votos elegirla PRESIDENTE de la misma por el lapso de tiempo de cinco años, reemplaza en dichas funciones a la Srta. TANNY HERNANDEZ ANDRADE.

Como PRESIDENTE de la Compañía usted deberá ejercer la Representación Legal Judicial y Extrajudicialmente de la misma, así como todo lo preceptuado en el Estatuto Social.

La Compañía INMOBILIARIA NADICLAN C.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada en la Notaria Séptima del Cantón Guayaquil a cargo del Dr. Jorge Maldonado Renella, con fecha de septiembre 7 de 1984.

Luego reformó su Estatuto Social cambiando la denominación a Compañía Anónima aumentando el capital en cuatrocientos mil sucres y cambiando la residencia al cantón Babahoyo. Esta escritura se otorgó en la Notaria Séptima del cantón Guayaquil a cargo del Dr. Jorge Maldonado Renella, con fecha mayo 23 de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Babahoyo con fecha junio 19 de 1986.

Además reforma su Estatuto Social aumentando el capital en un millón quinientos mil sucres con escrituras públicas otorgada en la Notaria Vigésima Octava del cantón Guayaquil a cargo del Dr. Eugenio Ramirez B. con fecha abril 26 de 1988 e inscritas en el Registro Mercantil del cantón Babahoyo con fecha septiembre 8 de 1988.

Posteriormente reformó su Estatuto Social aumentando el Capital en tres millones de sucres, con escrituras públicas otorgada por la Notaria Tercera del cantón Guayaquil a cargo del Dr. Bolívar Peña Malta con fecha de enero 2 de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Babahoyo con fecha de mayo 10 de 1995.

Augurándole éxitos en las funciones a desempeñar, me suscribo

Jenny de la Cruz Morales
JENNY DE LA CRUZ MORALES

SECRETARIA AD-HOC DE LA CIA INMOBILIARIA NADICLAN C.A.

Razón: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la COMPAÑIA INMOBILIARIA NADICLAN C.A.

Jazmin Veintemilla Farhat
Eco. JAZMIN VEINTEMILLA FARHAT
Ed: 0909964009
Guayaquil, abril 3 de 1997

T I F I C O : Que en la presente fecha, queda inscrito el nombramiento que antecede, de la señorita Eco. JAZMIN VEINTIMILLA FARHAT en su calidad de - PRESIDENTE de la Compañía INMOBILIARIA NADICLAN C.A., bajo el # 57 que corre a fojas 176 a la 177 y anotado con el Repertorio # 3322 del Registro - Mercantil a mi orden.- Babahoyo, once de junio de mil novecientos noventa-y siete.- Lo certifico.- Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
Ab. Nelson Max Márquez Rumbrez
REGISTRADOR MERCANTIL DEL CANTON BABAHYO