

Guayaquil, Mayo 16 del 2000

REF: 4.419 M 70
16.413 M 77
REFEM: 46.495 M 99

Sra.

GEORGETTE KRONFLE DE SALEM

Ciudad.-

3099

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de HIPODROMO COSTA AZUL S.A., en sesión celebrada el día de hoy, designó a usted GERENTE de la compañía por el período de DOS AÑOS. En tal virtud le corresponde las atribuciones que constan en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos otorgada ante el Notario del Cantón Jorge Jara Grau, el 23 de Marzo de 1970, e inscrita en el Registro Mercantil el 12 de Mayo del mismo año, reemplaza al Ing. Miguel Salem Dibo quien renunció. El nombramiento anterior se inscribió el 25 de agosto de 1999.

La Escritura de Constitución fue otorgada ante el Notario Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 28 de noviembre de 1956, e inscrita el 30 del mismo mes y año.

En cumplimiento de las disposiciones legales vigentes, por escritura pública celebrada el doce de abril de 1977 ante el Notario Doctor Gustavo Falconí Ledesma, se procedió el 20 de Julio del mismo año.

Dichas atribuciones son: a) Presentar anualmente un informe de sus labores; b) Suscribir la correspondencia y autorizar los balances; c) Organizar las oficinas, tomar empleados, fijar los sueldos y señalarles horarios de trabajo; d) Convocar a la Junta de Accionistas a sesión ordinaria en los meses de enero y junio de cada año y extraordinariamente cuando tenga obligación de hacerlo, según estos estatutos; e) - Desempeñar el papel de Secretaria de la Junta General y el Directorio y autenticar con la firma las actas de las sesiones y f) Cumplir las decisiones que tendrá la Junta General y el Directorio de la Sociedad.

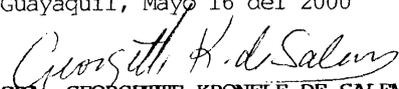
Particular que pongo en su conocimiento para los fines consiguientes.

Atentamente,


ING. SANTIAGO SALEM KRONFLE
Secretario - Ac Hoc

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA HIPODROMO COSTA AZUL S.A. PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDA.

Guayaquil, Mayo 16 del 2000


SRA. GEORGETTE KRONFLE DE SALEM
C.I. #0903259430

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de GERENTE de HIPODROMO COSTA AZUL S.A., a foja 36.749, número 10.674 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.529 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, quince de Junio del dos mil.- El Registrador Mercantil Suplente.-

Lede 028773 0001

Guayaquil

15 de Junio del 2002

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de este Nombramiento a foja 46.495 del Registro Mercantil de 1.999, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, quince de Junio del dos mil.- El Registrador Mercantil Suplente.-