REF: 4.819 M 70
16.413 M 77
REEM: 46.494 M 99

15

Guayaquil, Mayo 16 del 2000

Sr.Ing.Civil
MIGUEL SALEM DIBO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **HIPODROMO COSTA AZUL S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, designó a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de **DOS AÑOS.** En tal virtud le corresponderá ejercer todas las atribuciones constantes en la Escritura Pública de Aumento de Capital, Reforma y Codificación del Estatuto Social, otorgada ante el Notario, Dr. Jorge Jara Grau el día 23 de Marzo de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil el día 12 de mayo del mismo año, razón por la cual le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, reemplaza a la señora Georgette Kronfle de Salem quien renunció. El nombramiento anterior se inscribió el 25 de agosto de 1999.

La Escritura Pública de Constitución de la referida compañía otorgada ante el Notario Dr. Gustavo Falconí Ledesma el día 28 de Noviembre de 1956, e inscrita en el Registro Mercantil el 30 del mismo mes y año.

Lo que comunico a usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,

ING. SANTIAGO SALEM KRONFLE
Secretario - AcHoc

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA HIPODROMO COSTA AZUL S.A. PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO.

Guayaquil, mayo 16 del 2000

ING. CIVIL MIGUEL SALEM DIBO
C.I.# 0900472556

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de HIPODROMO COSTA AZUL S.A., a foja 36.748, número 10.075 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.526 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.-

Lcdo CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de este Nombramiento a foja 46.404 del Registro Mercantil de 1.999, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, quince de Junio del dos mil.- El Registrador Mercantil Suplente.-

Lcdo. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador ... Suplente
del Cantón Guayaquil