

Guayaquil, Agosto 21 del 2002

Ref. 21.856-M-82

**SEÑOR INGENIERO
RAMON EDUARDO NAVARRO ESPINOZA**
Ciudad.

folio 2

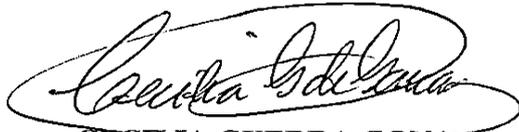
Estimado Ingeniero Navarro:

Me es grato comunicarle que la **JUNTA GENERAL EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE LA COMPAÑIA "INMOBILIARIA HONOLULU S.A."**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Ud., **PRESIDENTE** de la compañía **POR EL LAPSO DE TRES AÑOS** y de conformidad con el Artículo Vigésimo Quinto de los Estatutos Sociales de la Compañía, Ud., individualmente tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución otorgada ante el Notario Dr. Jorge Maldonado Renella, el 28 de Mayo de 1.982, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Junio de 1.982.

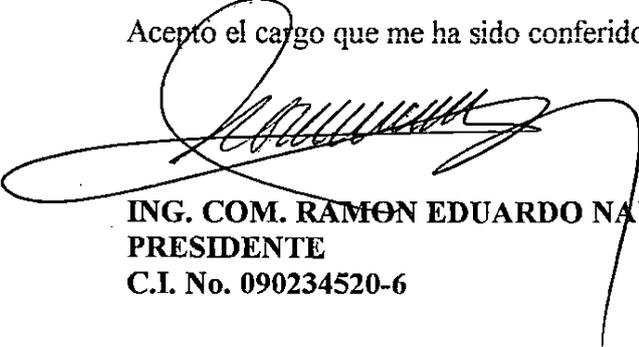
Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy atentamente,


CECILIA GUERRA GOYA
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el cargo que me ha sido conferido.

Guayaquil, Agosto 21 del 2.002


ING. COM. RAMON EDUARDO NAVARRO ESPINOZA
PRESIDENTE
C.I. No. 090234520-6

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-: En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA HONOLULU S.A.**, a favor de **RAMON EDUARDO NAVARRO ESPINOZA**, de fojas **121.007 a 121.009**, Registro Mercantil número **18.475**, Repertorio número **28.190**.-
Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, dieciocho de Septiembre del dos mil dos.-



[Handwritten signature]
**DRA NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

ORDEN: 27967
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION-RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: *M*