

Guayaquil, Noviembre 7 de 1.989

Senor Don
FEDERICO INTRIAGO DILLON
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compania TIERRAS Y CASAS S.A. "TICASA", en su sesion celebrada el dia de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un periodo de dos anos, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

Sus facultades se encuentran determinadas en el Articulo Decimoseptimo de los Estatutos Sociales de la Compania.

Los Estatutos Sociales de la Compania constan en la Escritura Publica otorgada ante el Notario Decimo Segundo del Canton Guayaquil, abogado Eustorgio Tandazo Mariduena, el 17 de Septiembre de 1.982, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton el 24 de Noviembre de 1.982.

Muy atentamente

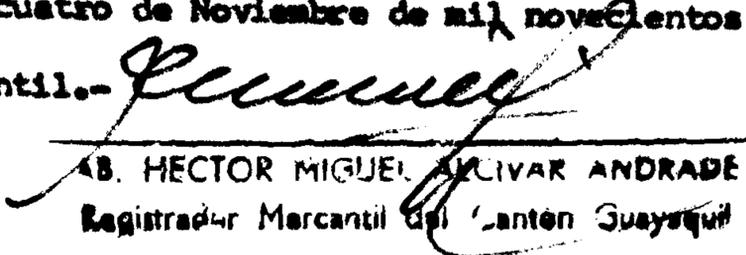

ESTHER MACCHIAVELLO GONZALEZ
SECRETARIA AD-HOC
DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compania TIERRAS Y CASAS S.A. "TICASA", para el cual he sido elegido.


FEDERICO INTRIAGO DILLON
PRESIDENTE

Guayaquil, Noviembre 7 de 1.989

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de " TIERRAS Y CASAS S. A. TICASA ", a foja 45.168, número 13.151 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 18.411 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte y cuatro de Noviembre de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil



40367