

REF: 12.196 M 83

INMOBILIARIA PILAR ROXANA S.A.

Guayaquil, Febrero 6 de 1995

Señor Abogado
JULIAN PALACIOS CEVALLOS
Ciudad.

40485

De mis consideraciones:

Por la presente me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas en sesión celebrada en esta fecha ha tenido el acierto de reelegir a Ud. como GERENTE de la Compañía por el periodo de CINCO AÑOS.

De acuerdo con el Artículo Décimo Cuarto de los Estatutos Sociales actualmente vigentes y otorgados ante el Notario Décimo Tercero del Cantón Guayaquil el día 30 de Diciembre de 1982, e inscritos en el Registro Mercantil el 26 de Abril de 1983, usted ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin necesidad del concurso de otros funcionarios.

Sin más por el momento me suscribo de Ud., muy atentamente.

p. INMOBILIARIA PILAR ROXANA S.A.

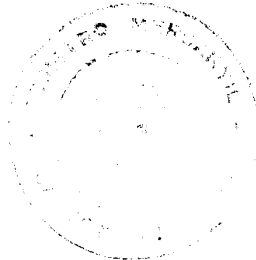
Bolivar Lara C.

BOLIVAR LARA CERVANTES
Presidente

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO

AB. JULIAN PALACIOS CEVALLOS

Guayaquil, Febrero 6 de 1995



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Gerente*

Folio(s) *10741* Registro Mercantil No.

2991 Repertorio No. *6434*

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, *17 de Febrero de 1995*

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil