

Guayaquil, 28 de Marzo de 1991.

Señor Abogado
José Joaquín Franco Porras
PROMOSUR, Promotora del Sur S.A.
Ciudad

250
29

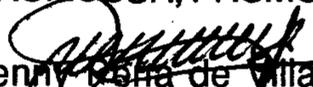
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de PROMOSUR, PROMOTORA DEL SUR S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo Presidente de la compañía por el lapso de cinco años y de conformidad con el artículo vigésimo primero de los Estatutos de la Compañía, Ud. sustituye a cualquiera de los Gerentes en caso de ausencia o incapacidad definitiva de éstos y en este caso Usted tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, actuando conjunta o separadamente con otros Gerentes.

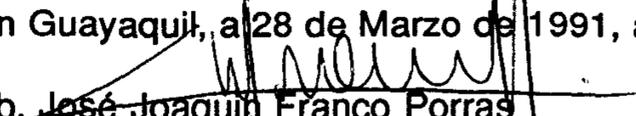
La escritura en la que constan sus facultades es la de constitución, otorgada ante la Notaría de la Dra. Norma Plaza de García el 22 de Agosto de 1980, debidamente inscrita en el Registro Mercantil el 18 de Diciembre de 1980.

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

Muy atentamente,
PROMOSUR, PROMOTORA DEL SUR S.A.

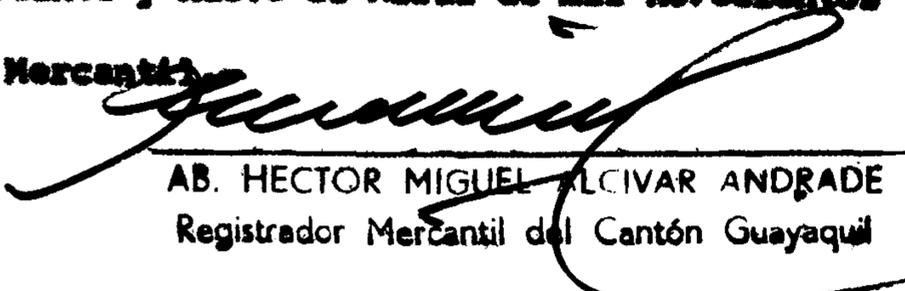

Jenny Peña de Villafuerte
SECRETARIA AD-HOC

En Guayaquil, a 28 de Marzo de 1991, acepto el nombramiento que antecede.


Ab. José Joaquín Franco Porras
PRESIDENTE

Certifico : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de PROMOSUR, PROMOTORA DEL SUR S. A. , a foja 11.480, número 3.953 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.004 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte y nueve de Abril de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador Mercantil.




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

0905080104