

I

Guayaquil, 9 de marzo de 1998

42186

Sr.
ANTONIO PINO YCAZA
Ciudad.-

OK

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "PREDIAL APYCAZ S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años, pudiendo ser elegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"PREDIAL APYCAZ S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Décima Tercera del cantón Guayaquil el día 23 de noviembre de 1984, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 18 de febrero de 1985.

Atentamente,

Antonio Pino Verna
SR. ANTONIO PINO VERNAZA
SECRETARIO DE LA JUNTA

15 JUL 2003



RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía "PREDIAL APYCAZ S.A.", y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía Nº 090334881-1, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, en el Km. 1/2 de la Av. Juan Tanco Marengo. Guayaquil, marzo 9 de 1998.

SR. ANTONIO PINO YCAZA
Antonio Pino Ycaza



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de 1 presidente
Folio(s) 41676 Registro Mercantil No.
10726 Repertorio No. 16468
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Mayo 29 de 1998.-

Hector Miguel Alcivar Andrade
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil