

REFAMA S.A.

Guayaquil, Octubre 4 del 2000



Señora Doña
ELISA BALLADARES ROJAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **RESIDENCIAS FAMILIARES MARINAS "REFAMA" S.A.** en sesión celebrada hoy, resolvió reelegir a usted como **PRESIDENTE** de la Compañía, por un nuevo período de cinco años, con capacidad para ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial. Su nombramiento anterior fue inscrito en el Registro Mercantil del cantón Machala el 25 de Octubre de 1.995.

Son sus atribuciones las que constan en la Escritura de Constitución que se otorgó el día 15 de Julio de 1.980 ante el Notario de Machala Dr. José Cabrera Román y fue inscrita en el Registro Mercantil de Machala el 12 de Septiembre de 1.984 y en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Esatutos que se otorgó ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, Ab. Sara Calderón Regatto, y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 22 de Diciembre de 1.986; y, en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Esatutos que se otorgó el 31 de Agosto de 1.988 ante la Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil, Ab. Sara Calderón Regatto y fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Machala el 25 de Octubre de 1.988.

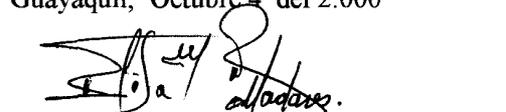
Atentamente,


ENMA ARTEAGA S.
SECRETARIA

42486

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO PRECEDENTE

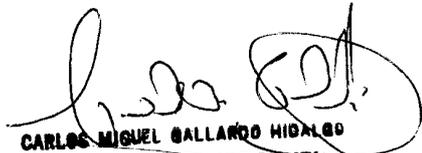
Guayaquil, Octubre 4 del 2.000


ELISA MARIA BALLADARES ROJAS
Ecuatoriana
C.C. # 09-11347730
Cristóbal Colón 1806 y Los Ríos.

CERTI

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro Mercantil con el No.998 y anotado en el Repertorio bajo el No. 1.512.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 20 de Noviembre del 2.000



CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON MACHALA