

Quito, a 27 de marzo de 1998

Señor
Walter Wright Durán Ballén
Ciudad.-

De mi consideración :

La Junta General Ordinaria y Universal de Accionistas de la compañía PROINMOBILIARIA S.A., en la reunión realizada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirle Presidente de la Sociedad, por el período de cinco años, contados a partir de la presente fecha y con todas las facultades y obligaciones que le otorga la Ley y el Estatuto Social de la compañía.

De conformidad con el Estatuto Social de la compañía Usted ejercerá la representación legal, en forma conjunta o individualmente con el Presidente Ejecutivo.

En caso de falta, ausencia o impedimento temporal le reemplazará uno de los Vicepresidentes.

Particular que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales del caso.

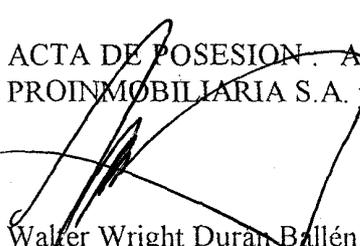
Atentamente,



Dr. Alfredo Peñaherrera Wright
Secretario Ad-Hoc

F.C. 15.4.92
F.I. 12.5.92
NOTARIA : 11^{ra}.

ACTA DE POSESION. Acepto el día de hoy la designación de Presidente de la compañía PROINMOBILIARIA S.A. y tomo posesión del cargo.

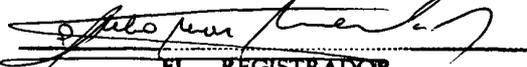


Walter Wright Durán Ballén
C.C.170153001-4

Walter Irying Lloyod Wright Durán Ballén

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N^o 3775 del Re-
gistro de Nombramientos Tomo 129
Quito, a 22 JUN. 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.

