

Guayaquil, Marzo 22 del 2000

Señor
GAMACORP S.A.
Ciudad.-

REF.: 2.603-M-78
NEEM.: 23.328-M-95

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "PREDIAL ELIZABETH S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió designar a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social.

Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, ejercer conjuntamente o separadamente con el Gerente, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, debiendo actuar conjuntamente con el Gerente para la enajenación o gravamen de los bienes raíces de la compañía.

El estatuto social de la compañía consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. César Moya Jiménez el 27 de Diciembre de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 6 de Marzo de 1972. Posteriormente la compañía aumentó y reformó su estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Novenio de Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo el 30 de Septiembre de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 9 de Marzo de 1982. Finalmente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil Abg. Eduardo Falquez Ayala el 5 de Octubre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 10 de Abril de 1995.

Gamacorp S.A., portadora del Ruc. # 0990718059001. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo al Sr. Roberto Isaías Dassum, cuyo nombramiento fue inscrito el 18 de Abril de 1995.

Felicitándola por tan merecida designación, me suscribo.

Muy atentamente,

MAGDALENA AVILA AGUILAR
GERENTE

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "PREDIAL ELIZABETH S.A." - SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.-
GUAYAQUIL, MARZO 22 DEL 2000.-

P. GAMACORP S.A.
JORGE TORRES MAGNER
GERENTE GENERAL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 91011 Registro Mercantil No.
6129 Repertorio No. 7803

Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 10 DE ABRIL DE 2000

[Firma]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a folio
93328 del Registro Mercantil 1225

Guayaquil, 10 DE ABRIL DE 2000

[Firma]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil



18 JUL 2003