

Guayaquil, noviembre 18 de 1997.

Sr.

José Alexander San Martín Sánchez

Ciudad.

REF: 4.343/M/83

REEMP. 3.953/M/97

16

De mis consideraciones:

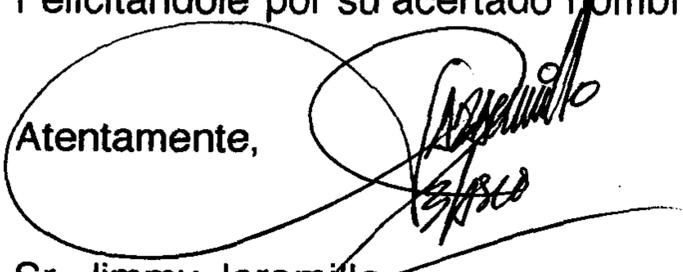
La presente tiene a bien informarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria Ayllu C.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a Usted, Presidente de la Compañía por un plazo de dos años, en reemplazo del Sr. Jan Hendrick Sassen Van Elsloo Otero.

De conformidad con lo establecido en el Artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social, a Usted, le corresponderá convocar a las Juntas Generales. Suscribir junto con el Gerente títulos de acciones de la Compañía, reemplazar al Gerente en caso de licencia, ausencia temporal, renuncia o cualquier otra causa, hasta que la Junta General designe su reemplazo, y ejercer las atribuciones que se indican en los presentes estatutos.

La compañía Inmobiliaria Ayllu C.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario, Ab. Francisco X. Ycaza Garcés, el 6 de octubre de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 10 de febrero de 1983. Aumentó su capital mediante escritura pública otorgada ante la Notaria, Dra. Norma Plaza de García, el 8 de julio de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil, el 28 de noviembre de 1994.

Felicitándole por su acertado nombramiento, quedo de Ud.

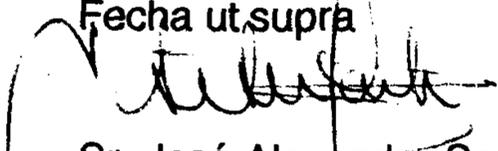
Atentamente,


Sr. Jimmy Jaramillo

Secretario Ad-hoc de la Junta.

Acepto el cargo

Fecha ut supra


Sr. José Alexander San Martín Sánchez

C.I. 0905724639

Nacionalidad: Ecuatoriano

Dirección: Av. Juan Tanca Marengo Km.4 1/2

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios) 86088 / Registro Mercantil No.

23201 / Repetorio No. 36342
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 16 de Diciembre de 1997

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
3953 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, 16 de Diciembre de 1997

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