

Guayaquil, Junio 28 de 1999

Señor
PETER G. GRAF LEON
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía denominada PREDIAL E INVERSIONISTA SAM C.A., en sesión celebrada el día 14 de Junio de 1999, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años pudiendo ser reelegido indefinidamente. Usted sustituye en el cargo al señor WALTER MATHIS MONN, cuyo nombramiento fue inscrito el 28 de Enero de 1997.

En consecuencia y de conformidad con el Artículo Décimo Segundo del Estatuto Social, en caso de falta ó ausencia del Gerente usted lo subrogará con todas las facultades señaladas en el Artículo Décimo Primero del mismo Estatuto.

Sus atribuciones constan en la Escritura de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Dr. Alberto Cabezas y Cabezas, Notario del Cantón Yaguachi, el 14 de Enero de 1975, inscrita de fojas 4.017 a 4.042, N° 992 del Registro Mercantil de Guayaquil y anotada bajo el N° 3.294 del Repertorio el 8 de Abril del mismo año.

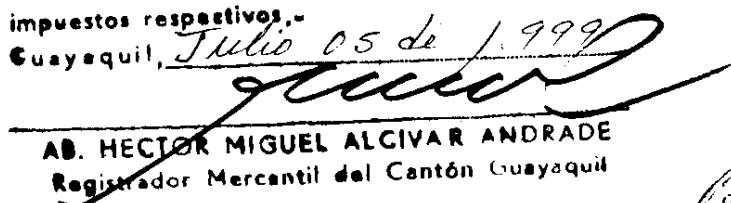
Atentamente,

PETER GRAF ROSAS
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía PREDIAL E INVERSIONISTA SAM C.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, portador de la Cédula de Identidad # C.I. #0908123979, domiciliado en la Cdla. Santa Cecilia, Mz.12, Solar 6, Condominio "Britania", Departamento #5.
Guayaquil, Junio 28 de 1999.

PETER G. GRAF L.
C.I. #0908123979

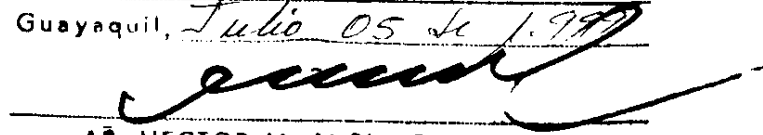
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 36.348 Registro Mercantil No.
10.781 Repertorio No. 14969
Se archiven los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Julio 05 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
5100 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, Julio 05 de 1999


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil