

Guayaquil, a 25 de Noviembre de 1999

Ref. # 30.761-N-92

21.054-N-96

Señor Abogado:
LUIS FERNANDO ROJAS HINOSTROZA
Presente.

Estimado señor:

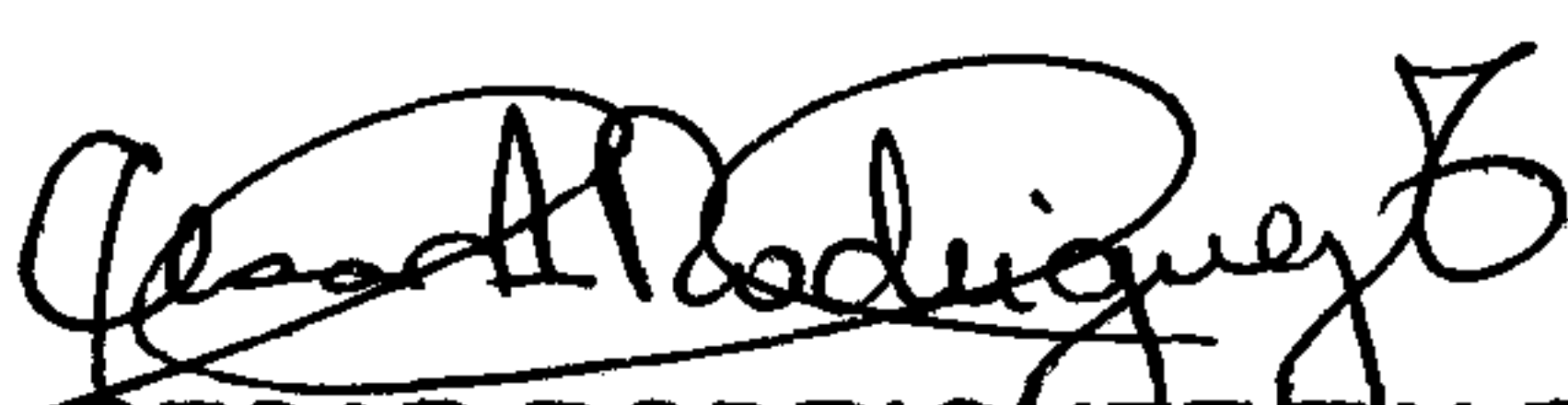
Me permito comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía Inmobiliaria Nuevo Sol (Nusolsa) S.A., celebrada el día de hoy, a las diez de la mañana, eligió a usted al cargo de PRESIDENTE de la compañía.

De acuerdo con el artículo DECIMO SEPTIMO de los Estatutos Sociales, usted convocará y dirigirá la Junta General de Accionistas; y, subrogará al Gerente, por Encargo, Falta, Impedimento o Renuncia de éste.

Inmobiliaria Nuevo Sol (NUSOLSA) S.A., fue constituida mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena el veinticuatro de setiembre de mil novecientos noventa y dos, quien la otorgó el seis de octubre del mismo año.. La compañía consta inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el cuatro de noviembre de mil novecientos noventa y dos.

De conformidad con el Capítulo Cuarto de los Estatutos Sociales, artículo décimo sexto, usted desempeñará su cargo por cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

De usted atentamente,


ING. CESAR RODRIGUEZ TALBOT.
Gerente

RAZON: Acepto el cargo.

AB. FERNANDO ROJAS HINOSTROZA

09-03389476

Guayaquil 25 de Noviembre de 1999

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 70189 Registro Mercantil No.

21367 Repertorio No. 28957

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 31 de Diciembre de 1999

LCDO. CARLOS PORCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil