

Guayaquil, Enero 21 de 1999

Señor. Ing.
JOSE MARIA MARZO SERRANO
Ciudad.-

REF: 1.525-MI-94

12

69555

OK-

De mis consideraciones:

Me es grato informarle que la primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "PANCRUDO BIENES RAICES S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió por unanimidad reelegirlo a Usted como GERENTE GENERAL de la misma por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes constantes en el Estatuto Social de la Compañía entre las que le corresponde ejercer en forma individual la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

"PANCRUDO BIENES RAICES S.A.", se constituyó mediante la escritura pública otorgada ante el Notario Abogado Francisco X. Icaza Garces el 14 de Diciembre de 1993, inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón el 20 de Enero de 1994, de fojas 1.525 a 1.544 número 179 del Registro Mercantil, Rubro de Industriales y anotada bajo el # 1.737 del repertorio.-

Al comunicarle esta designación, nos resta felicitarlo y desearle exitos en el ejercicio de su cargo.-

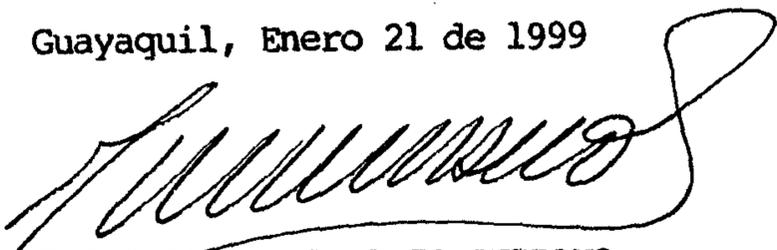
Muy atentamente



LUCIA FARAH MOREJON DE MARZO,
Presidente Ad-Hoc

ACEPTO el cargo de GERENTE GENERAL, de la compañía "PANCRUDO BIENES RAICES S.A."

Guayaquil, Enero 21 de 1999



ING. JOSE MARIA MARZO SERRANO

DATOS: Ing. JOSE MARIA MARZO SERRANO, C.I. # 090027467-1; C.V. # 0036-142; Dirección.
Avenida de las Américas, Edificio SONAPAL, Planta baja.-

NUMERO Y FECHA DE INSCRIPCION DEL ANTERIOR NOMBRAMIENTO:
Inscrito en el Folio 4.442 del Registro Mercantil No. 1.600 anotado bajo el número 3.280 del Repertorio en Guayaquil el 8 de Febrero de 1994.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 20.034 Registro Mercantil No.
5.564 Repertorio No. 7.638

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 12 de Abril de 1999

LEON CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

