

Guayaquil, 14 de enero de 1.997 ✓

Sra. Dña.

Silvia Emanuel de Martinez ✓  
Ciudad.-

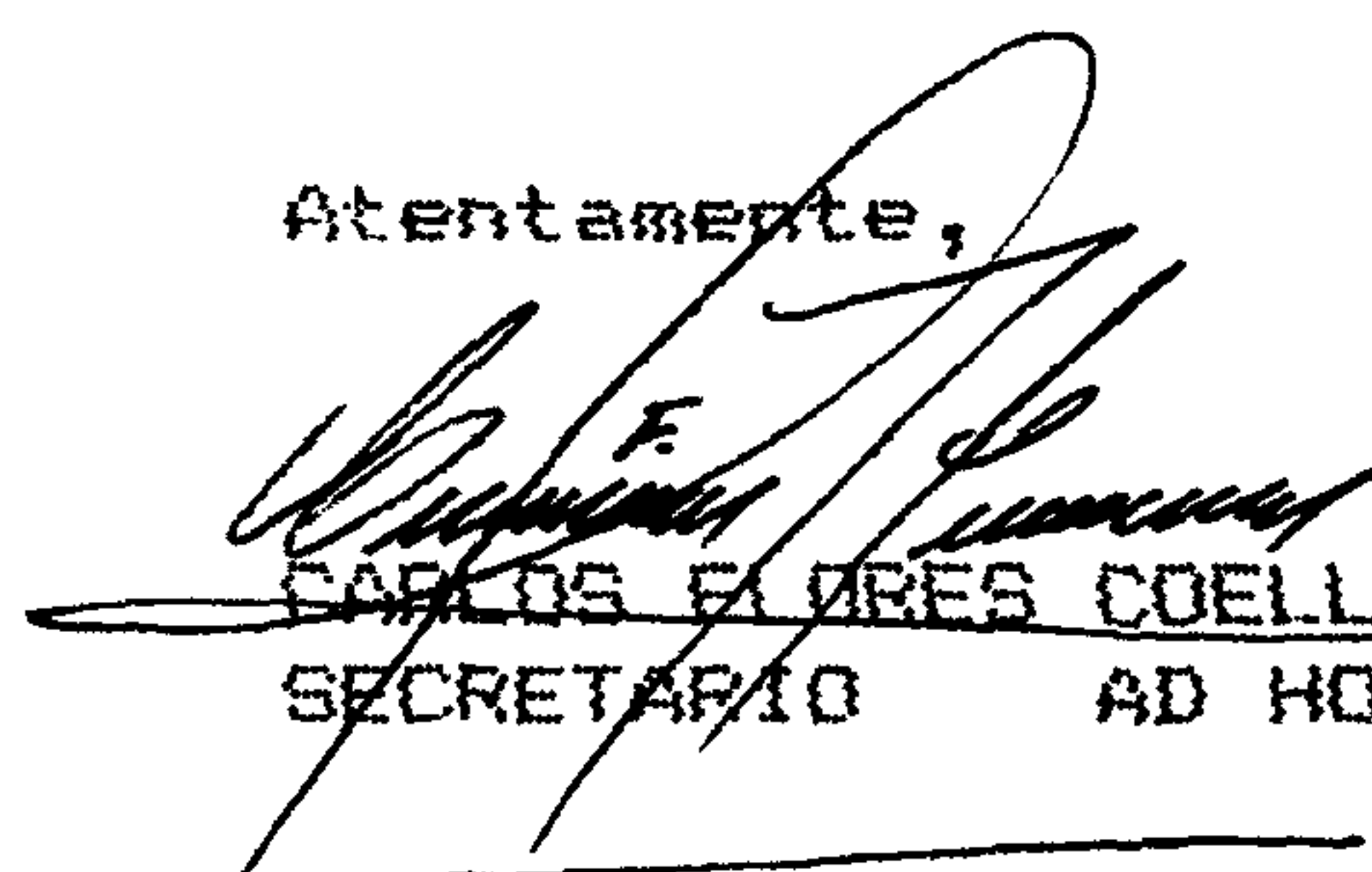
De mis consideraciones:

Cumpleme poner en su conocimiento que la Junta General de accionistas de la compania INMOBILIARIA VILLANOVA S.A., celebrada el dia de hoy, ✓ tuvo el acierto de elegirla para el cargo de PRESIDENTE, ✓ por el periodo estatutario de cinco anos. En el desempeno de este cargo reemplazara a la senorita Gardenia Intriago Alava. ✓

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, ✓ judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligacion relativa al objeto social, sin necesidad de autorizacion alguna. ✓

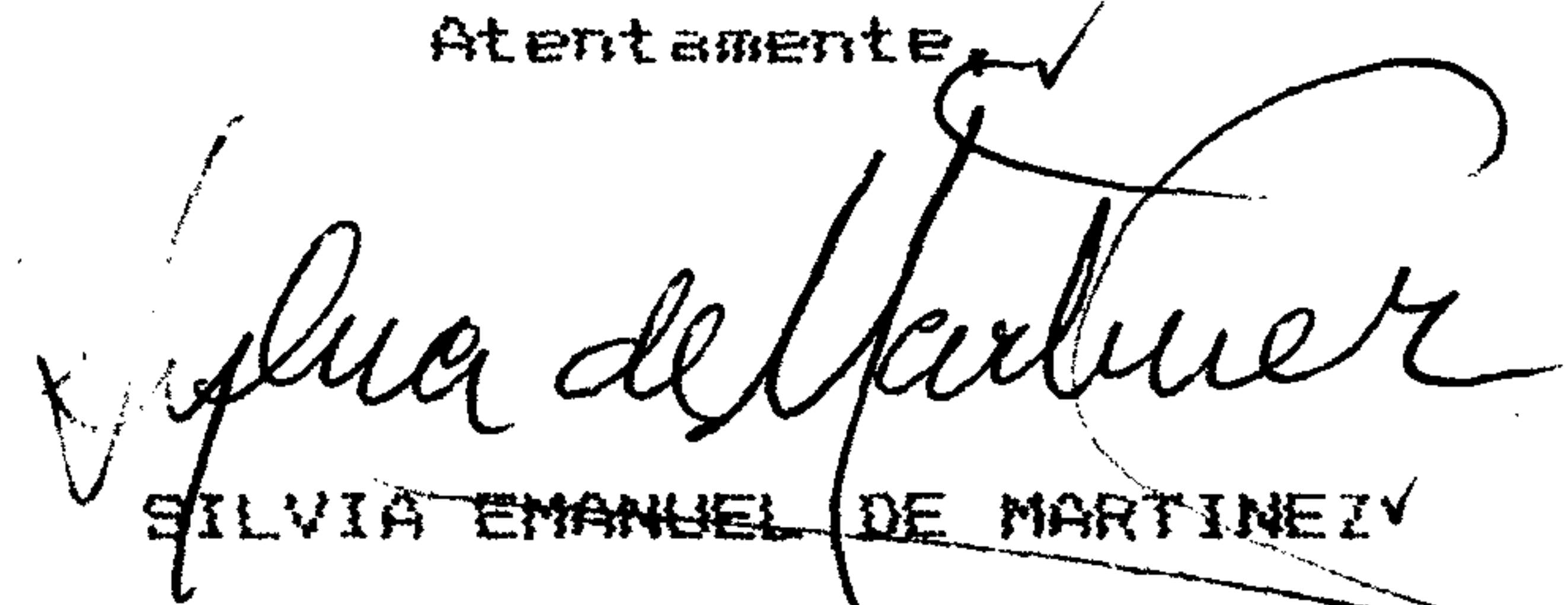
Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de la compania, ✓ autorizada el 27 de septiembre de 1.996, ✓ por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, ✓ Dr. Alberto Bobadilla Bodero, ✓ e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 7 de noviembre de 1.996. ✓

Atentamente,

  
CARLOS FLORES COELLO ✓  
SECRETARIO AD HOC ✓

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compania INMOBILIARIA VILLANOVA S.A. ✓  
Guayaquil, 14 de enero de 1.997. ✓

Atentamente ✓

  
SILVIA EMANUEL DE MARTINEZ ✓

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 3362 Registro Mercantil No.

964 / Repertorio No. 1636

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Enero de 1997.

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja

69.886 / del Registro Mercantil de 1996 /

al margen de la inscripción respectiva.- /

Guayaquil, 20 de Enero de 1997.

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYIL.

Valor pagado por este trabajo

\$1.245.800<sup>00</sup>