

Guayaquil, Marzo 17 de 1999

OK

Señor
Mario Enrique Vera Barrezueta
Ciudad.-

76937

REF: 67.239-N-99

REG: 1.534-N-99

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de accionistas de la Compañía INMOBILIARIA VILLAGRE S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de GERENTE por el período estatutario de cinco años.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligación relativa al objeto social, sin necesidad de autorización alguna. Usted reemplaza en el cargo al señor Mario Raúl Vera Arrata, quien renunció, su nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 10 de Enero de 1997.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía autorizada el 27 de septiembre de 1996, por el Notario Público Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Boderó e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el día 7 de Noviembre de 1996.

Atentamente,


Mario Raúl Vera Arrata

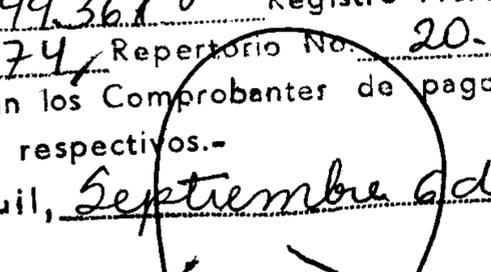


ACEPTO EL CARGO DE GERENTE de la Compañía INMOBILIARIA VILLAGRE S.A. para el cual he sido elegido. Guayaquil, Marzo 17 de 1999.


MARIO ENRIQUE VERA BARREZUETA
GERENTE
C.C. No. 090887538-8



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 49.361 Registro Mercantil No. 20.501
14.874 Repertorio No. 20.501
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Septiembre 6 de 1999


LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil