

Guayaquil, 15 de enero de 1997

Señora
Birgit Presch de Benz
 Ciudad.-

76440

De mis consideraciones:

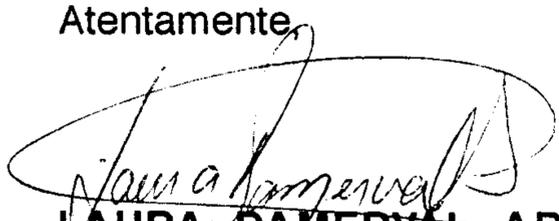
901850

Por medio de la presente comunico a Usted, que en sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA LUNAMAR S.A.** celebrada el 15 de enero de 1997, se procedió a elegirla a usted **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la misma, por el lapso de cinco años, con las atribuciones y deberes constantes en los Estatutos Sociales de la Compañía, comprendiendo entre éstos la representación legal, judicial i extrajudicial de la compañía.

INMOBILIARIA LUNAMAR S.A. se constituyó, ante la Notaria Décima Tercera del cantón de Guayaquil, el día el 6 de diciembre de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de diciembre de 1996.

Particular que informo a usted para los fines de ley.

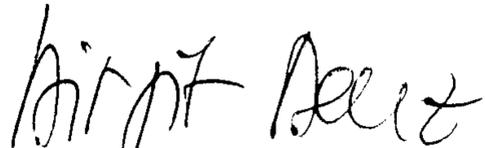
Atentamente



LAURA DAMERVAL AROSEMENA
 Secretario AD-HOC de la Junta
 General de Accionistas
INMOBILIARIA LUNAMAR S.A.

ACEPTO CUMPLIR CON EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA LUNAMAR S.A.

Guayaquil, 15 de enero de 1997

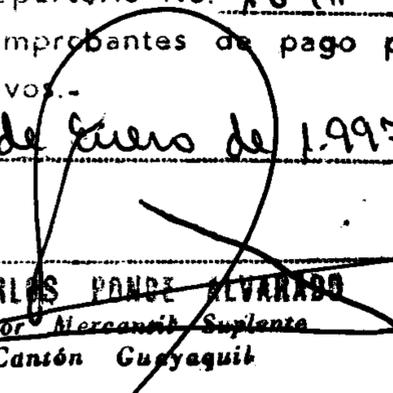

BIRGIT PRESCH DE BENZ



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente Ejecutivo
 Folio(s) 3367-3368 Registro Mercantil No.
9721 Repertorio No. 1641

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