

Guayaquil, Septiembre 28 de 1.998

Señora Doña
FANNY DEL ROSARIO VITERI ZUÑIGA DE PEREZ
 Ciudad

Estimada señora de Pérez:

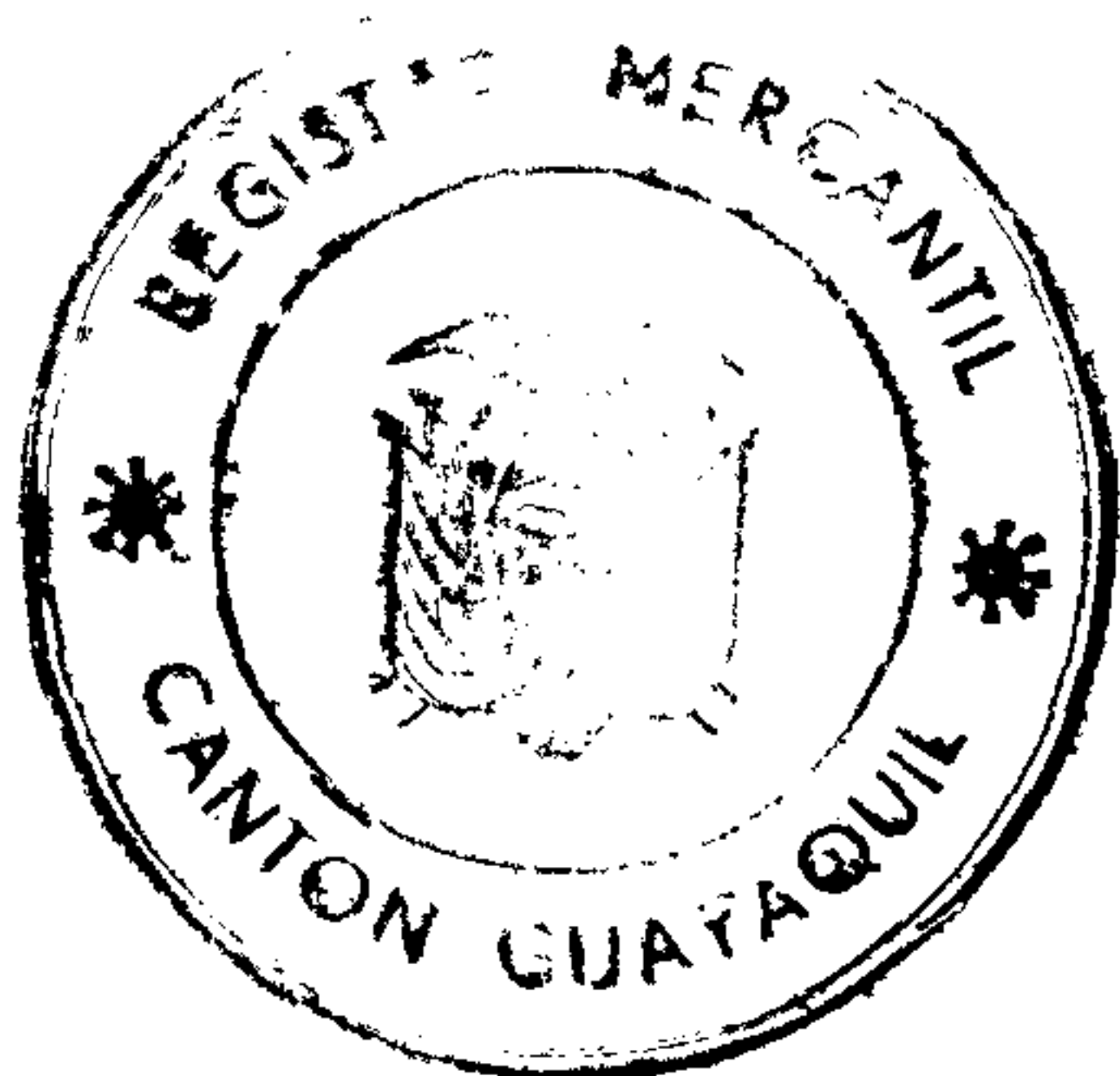
Tengo el agrado de comunicarle que la primera Junta General Universal de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA SIERRAMAR S.A., celebrada el día de hoy, resolvió elegirle **PRESIDENTA** de la sociedad por un período de cinco años. Reemplazará usted al Gerente General en los casos de falta, ausencia o impedimento de éste con los mismos deberes y atribuciones del reemplazado. Tendrá además las atribuciones y deberes determinados en la Ley y en los estatutos sociales que constan en la escritura pública de constitución de la empresa, otorgada ante la Notaria Decimotercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, el 20 de Marzo de 1.998, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 28 de Septiembre del mismo año.

Sírvase hacer inscribir este nombramiento.


LUZ STELLA HERNANDEZ BUITRAGO
 Secretaria ad-hoc

RAZON: Yo, FANNY DEL ROSARIO VITERI ZUÑIGA DE PEREZ, con Cédula de Identidad número 090540319-2, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la Avda. 12 y calle 3ra., Ciudadela Santa Cecilia, de esta ciudad de Guayaquil, acepto desempeñar el cargo para el que he sido elegido. Guayaquil, Septiembre 28 de 1.998.


FANNY DEL ROSARIO VITERI ZUÑIGA DE PEREZ



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 82.646 Registro Mercantil No.

21.616 Repertorio No. 32.627

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil 28 de Octubre de 1998

[Signature]
AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil