

INMOBILIARIA ZEUS S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 29 de abril de 1997

REF: 7.066/M/76

REEMP. 34.554/M/95

Señor Abogado
Alvaro Noboa Pontón
Ciudad

De nuestras consideraciones:

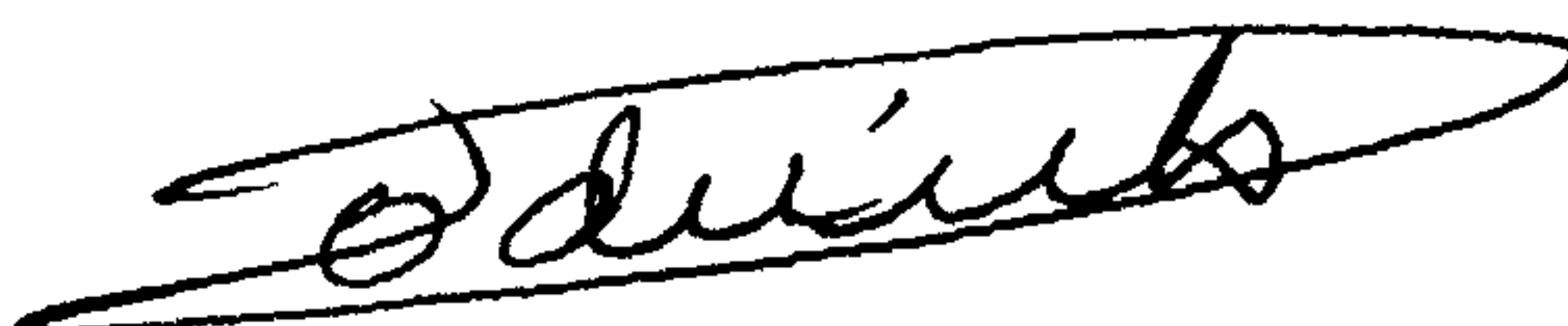
Cúmplenos comunicarle a usted que la junta general ordinaria de accionistas de la compañía **INMOBILIARIA ZEUS S.A.**, en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy eligió a usted **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de **DOS AÑOS**, tal como lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en tales funciones al señor Enrique Ponce Luque.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía con su sola firma, conforme a lo dispuesto en el artículo décimo primero de su estatuto social.

Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de Inmobiliaria Zeus S.A., autorizada por el Notario Quinto de este cantón doctor Gustavo Falconí Ledesma, el 29 de marzo de 1976, inscrita de fojas 7.066 a 7.151, número 1.600 del Registro Mercantil y anotada bajo el No. 5.276 del Repertorio, el 12 de abril del mismo año.

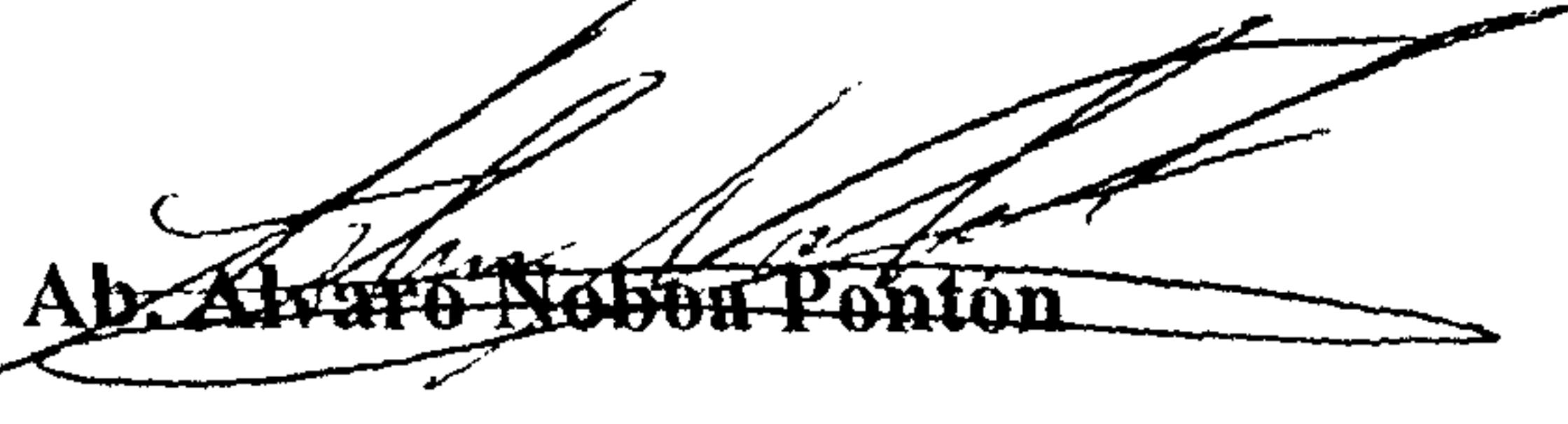
De usted, muy atentamente,

INMOBILIARIA ZEUS S.A.



Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **INMOBILIARIA ZEUS S.A.**.- Abril 29 de 1997



Ab. Alvaro Noboa Pontón

En la presente fecha queda inserto este

Acta de Nominación de Presidente

Folio(s) 26/23 Registro Mercantil No

7603 Recibo No 12148

Se archivan los Comerciantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 9 de Mayo de 1997

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil



e tomó nota de esta Nominación a foja
34554 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, 9 de Mayo de 1997
[Signature]

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del
Canton Guayaquil