

INMOBILIARIA ZEUS S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 29 de abril de 1997

Señora doña
María Elena Noboa de Molestina
Ciudad

REF: 7.066/M/76

REEMP. 34.553/M/95

De mis consideraciones:

Cúmpleme 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 **VICEPRESIDENTE** de la compañía, por el período de **DOS AÑOS**, tal como lo dispone su estatuto social. Usted reemplaza en tales funciones al señor Ab. Manuel Rodríguez Morales.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía con su sola firma, sólo cuando subrogue al Presidente y a falta de tal subrogación, cuando obre conjuntamente con el Gerente de la compañía, conforme a lo establecido en los artículos décimo primero y décimo tercero 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 **VICEPRESIDENTE** de la compañía **INMOBILIARIA ZEUS S.A.** - Guayaquil, 29 de abril de 1997 .-


María Elena Noboa de Molestina

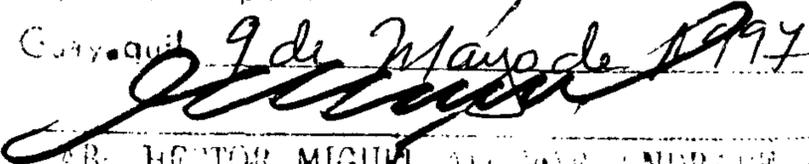
En la presente fecha queda inserto este

Nambramiento de Vicepresidente
folio (s) 26104 Registro Mercantil N°

7604 Repertorio N° 12149

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 9 de Mayo de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nambramiento a foja
34553 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, 9 de Mayo de 1997


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil