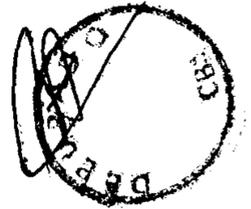


PREDIAL VEGARU S. A.

Guayaquil, Septiembre 4 de 1.995

Sr. Ing.  
**JORGE TOLA MIRANDA**  
 Ciudad.-

28 OCT. 1995



De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de PREDIAL VEGARU S. A., celebrada hoy en esta ciudad, tuvo el acierto de elegirlo a usted como PRESIDENTE de la compañía, para el periodo estatutario de CINCO años. En el ejercicio del cargo usted reemplaza al señor Luis Cornejo Hidalgo.

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted como PRESIDENTE, le corresponde ejercer la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente, pudiendo obrar en forma separada o conjunta con el Gerente; y, reemplazar al Gerente de la Compañía en casos de ausencia, falta o impedimento temporal del titular de esa función, por enfermedad, renuncia o cualquier causa, debiendo actuar en este caso con todas las atribuciones y deberes que corresponden al cargo de Gerente. Para las ventas o hipotecas de inmuebles requiere autorización de la Junta General de Accionistas.

Sus atribuciones y deberes constan en el Estatuto que forma parte de la escritura de constitución de la compañía, que fué autorizada por el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 6 de agosto de 1.976, inscrita en el Registro Mercantil el 8 de septiembre de 1.976; y, de la escritura de aumento de capital y reforma del Estatuto, que autorizó el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 16 de junio de 1.988, inscrita en el Registro Mercantil el 27 de octubre de 1.988.

Finalmente, la compañía aumentó su capital y reformó su Estatuto, mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Ab. Cesáreo Condo Chiriboga, el 5 de abril de 1.995, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de julio de 1.995.

Muy atentamente

*Clemencia Tola Luque*  
 Clemencia Tola Luque  
 Gerente

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere la nota de nombramiento que antecede.

Septiembre 4 de 1.995

  
ING. JORGE TOLA MIRANDA

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 69334-5 / Registro Mercantil No.

223020 Repertorio No. 43953 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 08 de Diciembre de 1995.

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~  
~~Registrador Mercantil Suplente~~  
~~del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
38.182 / del Registro Mercantil de 1989  
al margen de la inscripción respectiva.-  
Guayaquil, 08 de Diciembre de 1995.

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~  
~~Registrador Mercantil Suplente~~  
~~del Cantón Guayaquil~~