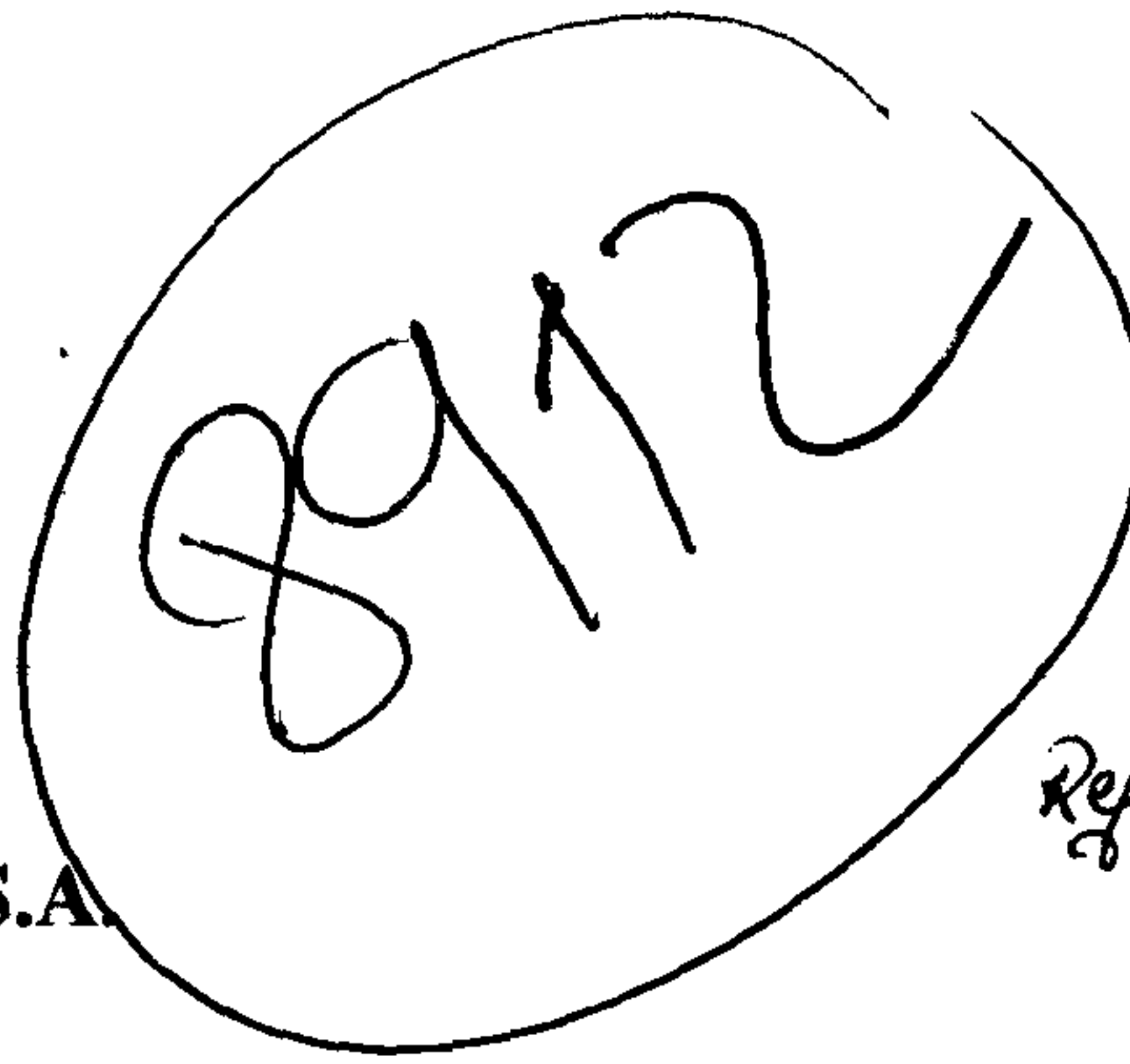




Guayaquil, Enero 23 del 2003

Sr. Ing.
Ricardo Palau Jiménez
Administradora Prenel S.A.
Ciudad.-

Ref 2484-11-77

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA PROPIEDADES DEL SUR (PROSUR) S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a **Administradora Prenel S.A. GERENTE** de la Compañía por el lapso de dos años.

En el ejercicio de sus funciones Administradora Prenel S.A., por intermedio de su (s) representante (s) legal (es), ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual.

La presente nota de nombramiento constituye suficiente documento habilitante para cuantos actos y contratos celebrare a nombre y en representación de la Compañía, en cuyas actuaciones intervendrá Administradora Prenel S.A. a través de su (s) representante (s) legal (es).

INMOBILIARIA PROPIEDADES DEL SUR (PROSUR) S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el día 9 de Diciembre de 1976, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 31 de Enero de 1977.

Atentamente,

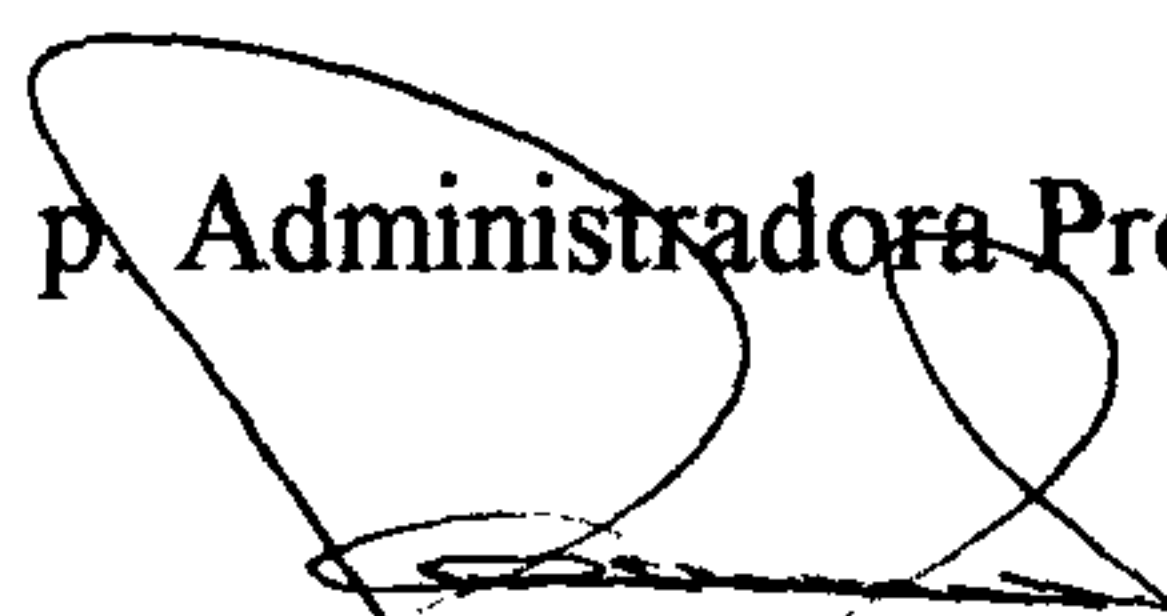


Ab. Priscila Palau Gilbert
Secretaria de la Junta

RAZON: En representación de la compañía **Administradora Prenel S.A.**, acepto el cargo de **GERENTE** de la compañía **INMOBILIARIA PROPIEDADES DEL SUR (PROSUR) S.A.**, para el cual ha sido reelegida ésta Empresa según el nombramiento que antecede.-

Guayaquil, Enero 23 del 2003

p. Administradora Prenel S.A.



Ing. Ricardo Palau Jiménez

Gerente General

R.U.C. 0991394206001

C.I. 0902090182

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente

Folio(s) 29.307-29.309 Registro Mercantil No.

4.155 Repertorio No. 6.606

Se archiva los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 19 de marzo del 2003.



206.

Yolanda Cordero
AB. ZOLA E. DE RO. CELIAN
REG. M. MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA