

Guayaquil, a 9 de Mayo del 2000

Srta.

REF: 7973/M/77

55692/M/94

ZOILA VICTORIA CASTRO HIDALGO

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía PREDIAL LAS LOMAS S.A. (PRELASA) celebrada el día de hoy resolvió reelegirla con el cargo de PRESIDENTA de la compañía por un período de cinco años.

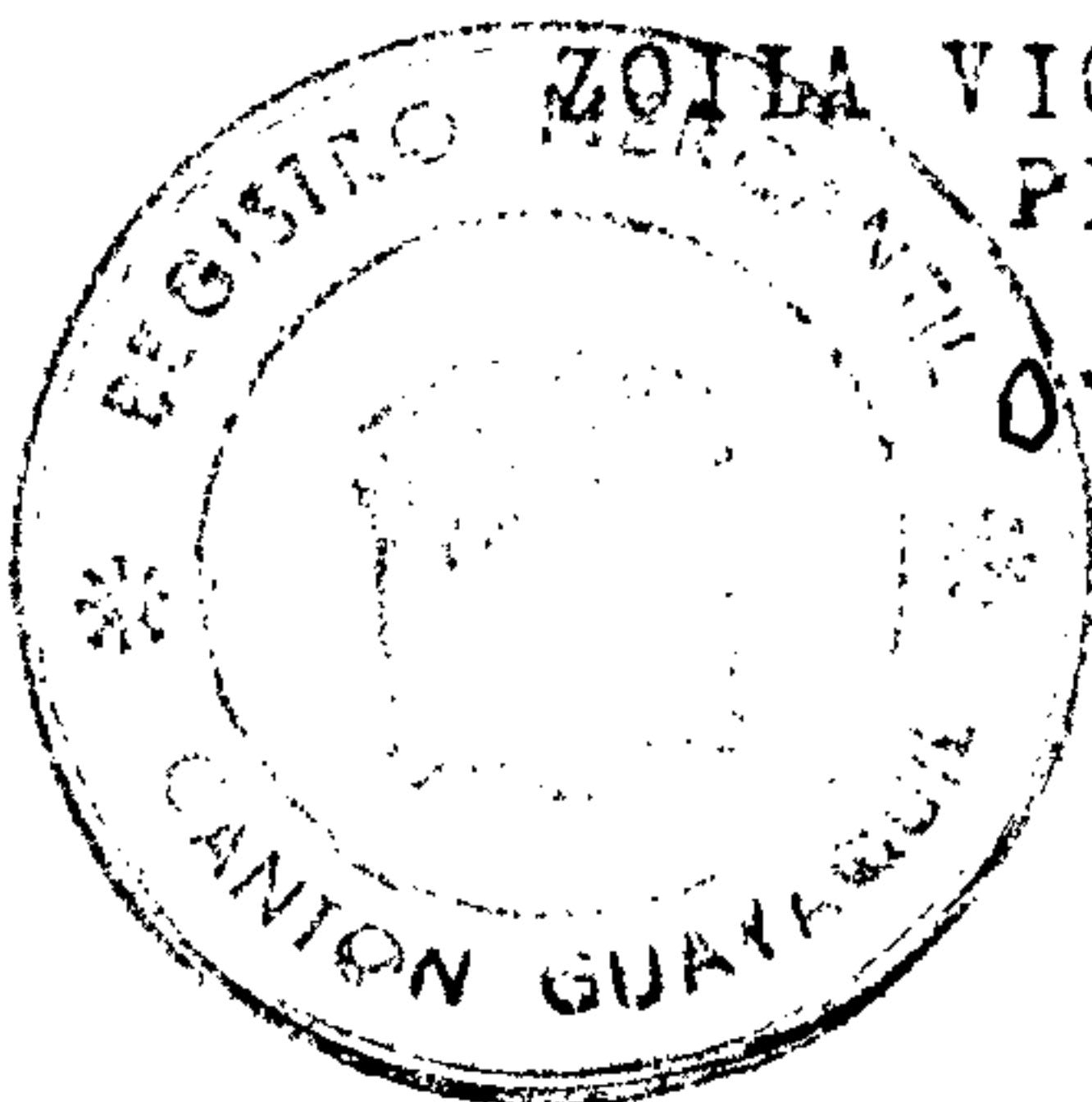
El cargo para el que ha sido electa implica que Ud. sustituye al Gerente, en caso de falta o ausencia de éste, con todas sus atribuciones, según lo establece el artículo 14 del estatuto social contenido en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, la misma que fue autorizada por el Notario Público Quinto del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 8 de marzo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del mismo año. Esto es, en ausencia del Gerente, Ud. tendrá la administración y representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, estando autorizada para efectuar y realizar individualmente todos los asuntos relacionados con el giro de la misma, pudiendo incluso enajenar y constituir prenda o hipoteca sobre los bienes sociales de la compañía sin necesidad de obtener autorización previa de la Junta General de Accionistas, con las pertinentes limitaciones estatutarias, contenido en la escritura pública de Constitución de la Compañía, la misma que fue autorizada por el Notario Público Quinto del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 8 de marzo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril del mismo año.

Atentamente.

Mercedes Hidalgo Paetz

MERCEDES HIDALGO PAEZ
GERENTE

ACEPTO LA DESIGNACION PARA EL CARGO DE PRESIDENTA
Guayaquil, a 9 de mayo del 2000



Z. V. C. E.
ZOILA VICTORIA CASTRO HIDALGO
PRESIDENTA

0700749302

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de *Presidente*

Folio(s) *30198* Registro Mercantil No.

8752 Repertorio No. *11.116*

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, *Mayo 18 del 2000*

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