

Guayaquil, febrero 25 de 1.999

REF: 15.375 M 77

Señora
Elizabeth Núñez de Macchiavello
Ciudad.-

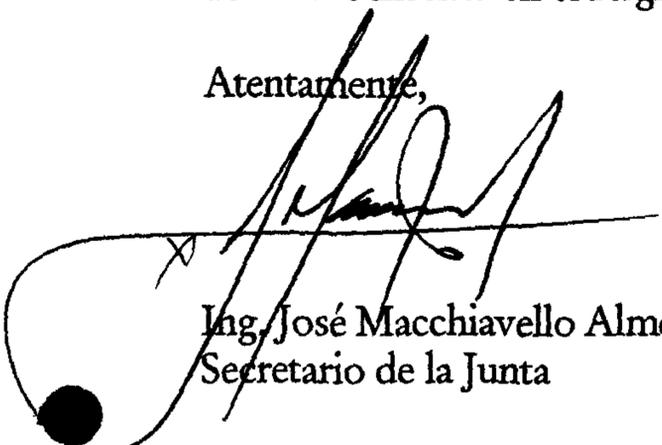
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, le comunico que en la Sesión de Junta General Universal de Accionistas de la compañía Inmobiliaria Maccalmeida S.A., celebrada el día de hoy, resolvió elegirla a usted Gerente General de la compañía por un período de dos años.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, actuando individual o conjuntamente con el Presidente.

La compañía Inmobiliaria Maccalmeida S.A., fue constituida mediante Escritura Pública autorizada por la Notaria Décima Tercera del Cantón Guayaquil, Doctora Norma Plaza de García, el 5 de mayo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de julio de 1977.

Atentamente,


Ing. José Macchiavello Almeida
Secretario de la Junta

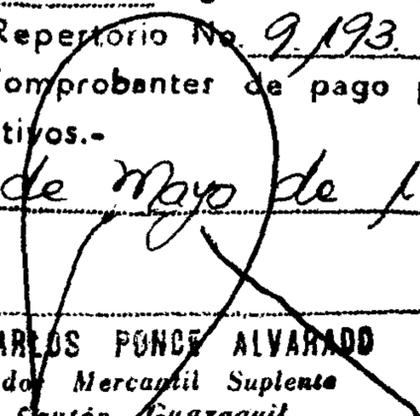
ACEPTO EL CARGO
FECHA UT SUPRA


Sra. Elizabeth de Macchiavello
C.I. 090019745-0

Piso séptimo del Edificio CENTRUM, Ave. Francisco Orellana y Alberto Borges.
Teléfonos: 693200-201-203



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 23.453 Registro Mercantil No.
6687 Repertorio No. 9.193
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 3 de Mayo de 1999.


ICDD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrado Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil