

Guayaquil, Julio 14 de 1.995

Señor Don
JOHN PAUL LILLIEGREN PROCEL
Ciudad

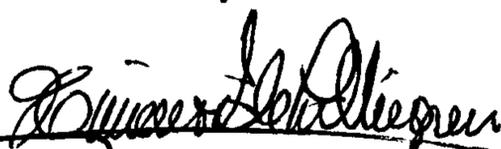
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PREDIAL E INVERSIONISTA GIL-MAR S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

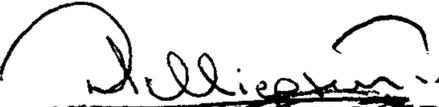
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conjuntamente con otro Gerente.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario del Cantón Salinas, Abogado Francisco Upano Talbot Vélez, el 26 de Agosto de 1977 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 14 de Diciembre de 1977. Mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 18 de Julio de 1.994 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 27 de Junio de 1.995, se procedió a la Rescisión, Reactivación, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos de la Compañía **PREDIAL E INVERSIONISTA GIL-MAR S.A. EN LIQUIDACION.**

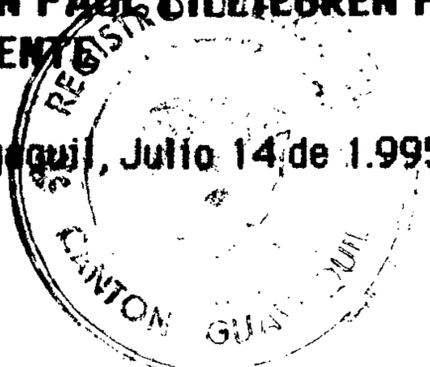
Atentamente,


XIMENA MARIA PROCEL DE LILLIEGREN
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE de la Compañía **PREDIAL E INVERSIONISTA GIL-MAR S.A.**, para el cual he sido elegido.


JOHN PAUL LILLIEGREN PROCEL
GERENTE

Guayaquil, Julio 14 de 1.995

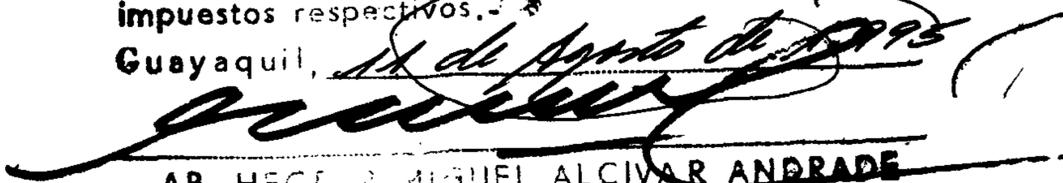


En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente

Folio(s) 43.588 Registro Mercantil No. 13.881 Repertorio No. 27723

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Agosto de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil