

Guayaquil, Marzo 2 de 1.999

Señor  
**OLMEDO ALVAREZ AMPUERO**  
Ciudad.-

REF: 4.637 M 74  
33.186 M 82

19

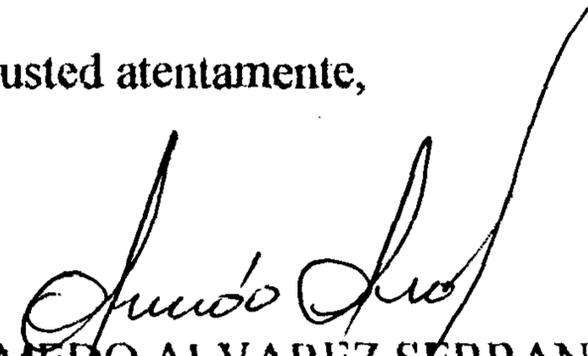
10978

De mis consideraciones:

Nos es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía denominada "OLMEDO ALVAREZ C.A.", en su sesión celebrada el día 23 de Febrero de 1.999, por unanimidad resolvió reelegirlo a Ud. PRESIDENTE de la Compañía "OLMEDO ALVAREZ C.A.", para un período de DOS AÑOS.

Serán sus atribuciones convocar a las Juntas Generales, prescindirlas, suscribir conjuntamente con el Gerente General los títulos y acciones de la Compañía, según la Escritura de Constitución que fue otorgada el 11 de Junio de 1.982, ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena inscrita en el Registro Mercantil el 29 de Septiembre de 1.982 de fojas 33.186 a 33.211 y anotado bajo el número 18.457 del Repertorio y según Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos otorgada el 16 de Febrero de 1.995 ante el Notario Dr. Miguel Vernaza Requena inscrita en el Registro Mercantil el 21 de Abril de 1.995 de fojas 24.092 a 24.102 y anotada bajo el número 15.467 del Repertorio.

De usted atentamente,

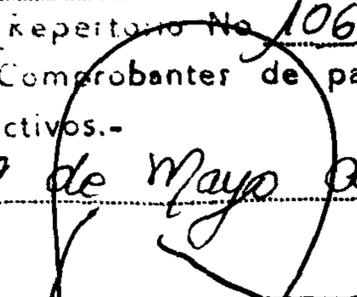
  
OLMEDO ALVAREZ SERRANO  
GERENTE GENERAL



ACEPTO EL CARGO, Guayaquil, 2 de Marzo de 1.999

  
OLMEDO ALVAREZ AMPUERO  
C.C.:0906741525

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio(s) 26.425 Registro Mercantil No.  
7.716 Repertorio No. 10644  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 19 de Mayo de 1999.

  
REGISTRADORA MERCANTIL SUPLENTE  
del Cantón Guayaquil