

Guayaquil, Diciembre 6, 1990

Señor doctor
Luis Esteban Amador Navarro
Ciudad

De nuestra consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Inmobiliaria Olmedo S.A., en sesión celebrada el 3 de Diciembre de 1990, lo eligió a Ud. para el cargo de Presidente, por el lapso de cinco años y de acuerdo con el Artículo Décimo Segundo de los Estatutos, entre otras facultades Ud. tiene la de representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad, pudiendo obligarla en toda forma y sin limitación alguna; y también tiene la facultad de comprar, vender e hipotecar bienes y suscribir toda clase de contratos.

La escritura pública en que constan las aludidas facultades es la de constitución de la Sociedad otorgada ante el Notario Dr. Juan de Dios Morales el 11 de Agosto de 1956 inscrita en el Registro Mercantil bajo el número 4856 del Repertorio, el 17 de Agosto de 1956, Y de la reformas de Estatutos del 22 de Abril de 1965 ante el Dr. Jorge Jara Graw inscrita el 6 de Mayo de 1965.

Le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido, en reelección

INMOBILIARIA OLMEDO S.A.

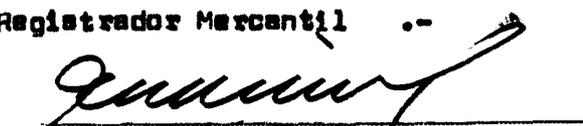

Sra. Ghislaine R. de Amador
Secretaria Ad-hoc

Acepto el nombramiento que antecede. Guayaquil, Diciembre 6, 1990


Dr. Luis Esteban Amador Navarro.

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de PRESIDENTE de "INMOBILIARIA OLMEDO S.A.", de fojas 41.711 a - 41.712, Número 13.958 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 21.661 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Diciembre veinte y uno de mil novecientos noventa.-El Registrador Mercantil .-




AB HECTOR MIGUEL ALVARADO