

INVERSIONES Y PREDIOS S. A.

El Oro Nº. 101 y la orilla del río
Teléfono 342-055

—:0:—

Apartado 529

Guayaquil - Ecuador

3242

Guayaquil, 11 de marzo de 1991

Señora Abogada
María Elena Pontón de Ordeñana
Ciudad

De mis consideraciones:

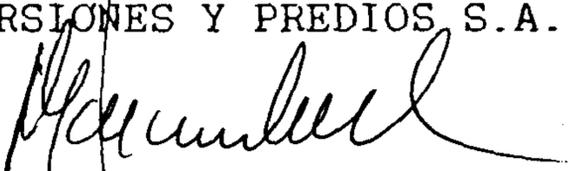
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía INVERSIONES Y PREDIOS S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, reeligió a usted PRESIDENTA de esta compañía por el período de UN AÑO, previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía, judicial y extrajudicial, conjuntamente con el Gerente de la misma; y cuando usted esté subrogando al Gerente, esta representación legal la tendrá con su sola firma. Usted también podrá designar un apoderado para que, en su lugar, firme conjuntamente con el Gerente, obligando a la compañía con estas firmas conjuntas. Puede usted también a su juicio autorizar por escrito al Gerente o al Apoderado que hubiere designado para que, con las limitaciones que usted les imponga, pueda cada uno de ellos obrar en representación de la compañía comprometiéndola con su sola firma. Todo esto de acuerdo con lo dispuesto en el artículo décimo quinto del estatuto social.

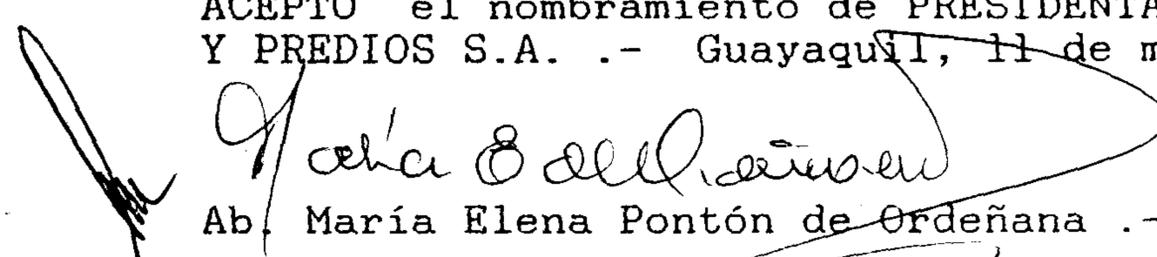
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de Inversiones y Predios S.A., autorizada por el Notario Tercero de este cantón doctor Juan de Dios Morales Arauco el 31 de diciembre de 1957, inscrita de fojas 339 a 352, Nº 83 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 565 del Repertorio el 28 de enero de 1958.

De usted, muy atentamente,

INVERSIONES Y PREDIOS S.A.


Pablo Gonzenbach Iglesias
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTA de la compañía INVERSIONES Y PREDIOS S.A. .- Guayaquil, 11 de marzo de 1991 .-


Ab. María Elena Pontón de Ordeñana .-

CONFIRMACIÓN con fecha de hoy, queda ins .-

erte el presente Mandamiento de **PRESIDENTE de INVERSIONES Y PREDIOS**
S.A., a fojas 20.987, Número 7.838 del Registro Mercantil y anotado bajo
el número 13.821 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago
por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Julio treinta de
mil novecientos noventa y uno.-El Registrador Mercantil



[Handwritten signature]
AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil