

REF: 25.846 M 87

44498

Guayaquil, 1 de Julio de 1998.

SEÑOR:
JOSE BENICIO ENCALADA MORA
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INMOBILIARIA EDIMAR S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, resolvió Reelegir a Usted PRESIDENTE de la compañía por un periodo de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones señaladas en el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales.

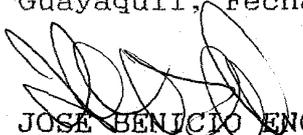
En el ejercicio de sus funciones, Ejercerá Usted la Representación Legal, Judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual y sin limitación alguna.

La compañía "INMOBILIARIA EDIMAR S.A.", se constituyó, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 2 de Diciembre de 1986, e inscrita en el Registro Mercantil, el 13 de Julio de 1987.

Atentamente,


JORGE PONCE OCHOA
SECRETARIO AD-HOC

Conste expresamente que acepto el Nombramiento que antecede.
Guayaquil, Fecha Ut Supra


JOSE BENICIO ENCALADA MORA
C.I. 0700239213

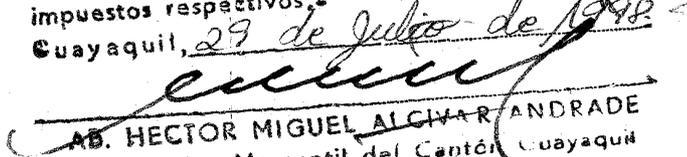
Ecuatoriano, Junín 114 y Panamá, sexto piso Of. 4



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 58.007 Registro Mercantil No.
14974 Repertorio No. 22900

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 29 de Julio de 1998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil