

INMOBILIARIA LOFOTEN S.A.

Quito, 12 de marzo de 1998

Señor Ingeniero
John Edgerton D.
Presente

De mis consideraciones:

La Junta General Ordinaria de Accionistas de INMOBILIARIA LOFOTEN S.A. en sesión del día de hoy, 12 de marzo de 1998, por unanimidad decidió reelegir a usted Presidente de la compañía por el período estatutario de dos años.

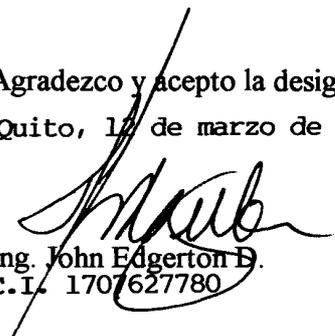
Corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en el caso de ausencia o impedimento del Gerente General, hasta que se designe su reemplazo.

Sus facultades y atribuciones se encuentran enumeradas en la escritura pública de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto de Quito, Dr. Roberto Salgado, el 26 de octubre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil de Quito el 16 de diciembre del mismo año. La Compañía aumentó su capital social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del Cantón Quito, Dra. Ximena Moreno de Solines el 9 de junio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de junio de 1995.

Atentamente,


Ing. Odd E. Hanssen

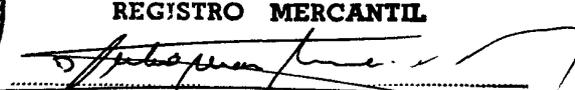
Agradezco y acepto la designación de Presidente de Inmobiliaria Lofoten S.A.
Quito, 12 de marzo de 1998


Ing. John Edgerton D.
C.I. 1707627780



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2484 del Registro de Nombramientos Tomo 12.
Quito, a 6 - MAYO 1998

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.