

46741/

Quito, 30 de junio de 1996

Señorita
Rosa Amada Ramírez Guerrón
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúmplame informarle que el Directorio de la Compañía INMOBILIARIA DE LAS AMERICAS S.A. INMOAMERICA, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted PRESIDENTE EJECUTIVO de la misma por un período de dos años, sin perjuicio de su inscripción en el Registro Mercantil, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales, correspondiéndole a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía fue constituida mediante Escritura Pública celebrada el 22 de Junio de 1990, ante el Notario Vigésimo del Cantón Quito, Dr. Guillermo Buendía Endara, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de Agosto de 1990. La Compañía cambió su denominación de Inmobiliaria Longitudinal C.A. ILBASE a INMOBILIARIA DE LAS AMERICAS S.A. INMOAMERICA, mediante Escritura Pública celebrada el 3 de Agosto de 1993 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Quito, Dr. Jaime Acosta Holguín y legalmente inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Diciembre de 1993.

Usted reemplaza en el ejercicio de sus funciones al Ing. José Luis Alvarez Palacio.

Muy Atentamente,



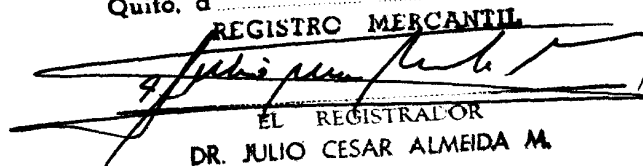
Lcdo. Ricardo Cruz
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo de la Compañía INMOBILIARIA DE LAS AMERICAS S.A. INMOAMERICA, para el cual he sido elegida.



Rosa Ramírez Guerrón

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 4102 del Registro de Nombres Tomo 127 Quito, a 30 de Junio de 1996

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.