

Quito, a 06 de Noviembre 1.995.

SEÑORA
ELIZABETH CHAVEZ DE GALLEGOS
PRESENTE.-

47331

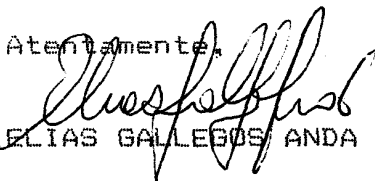
DE NUESTRAS CONSIDERACIONES:

Nos es grato informarle que la Junta Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INMOBILIARIA MADEIRA S.A." en sesión efectuada el día de hoy, resolvió elegir a Ud. GERENTE GENERAL de la Compañía, por el período de dos años contados a partir de la presente fecha, por lo tanto ejercerá las facultades y atribuciones que le confieren los Estatutos.

El representante legal de la compañía es el GERENTE GENERAL.

La Compañía "INMOBILIARIA MADEIRA S.A." se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Décimo Segundo del Cantón Quito, Doctor Jaime Nollivos Maldonado, el 17 de SEPTIEMBRE de 1.991, inscrita legalmente en el Registro Mercantil el 7 de noviembre de 1.991; Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


ING. ELIAS GALLEGOS ANDA OCHOA

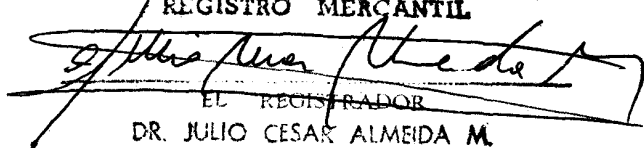
Yo, ELIZABETH CHAVEZ DE GALLEGOS, acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía "INMOBILIARIA MADEIRA S.A." a partir de hoy 6 de noviembre de 1.995.

Atentamente,


Sra. ELIZABETH CHAVEZ DE GALLEGOS

Con esta fecha queda inscrito al presente documento bajo el No 7578 del Registro de Nombramientos Tomo 12-6 Quito, a 13 DIC. 1995

REGISTRO MERCANTIL


EL REGISTRADOR

DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.