

REF: 30.687 N 89

Guayaquil, Junio 6 de 1995

Señora
MARIA ENRIQUETA AROSEMENA DE AMADOR
Ciudad.-

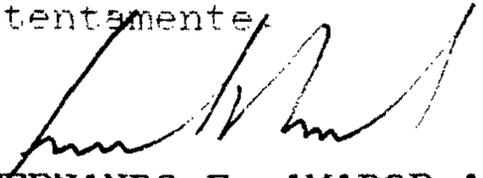
57216

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a usted que en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 5 de Junio de 1995 fue reelegida **PRESIDENTE** de la Compañía "INMOBILIARIA FRAMAYCA S.A.". por un periodo de 5 años de acuerdo a lo establecido en los Estatutos Sociales de la Compañía. En tal virtud, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, cuando subrogue al Gerente por ausencia, falta o impedimento del Titular. Sus demás atribuciones y deberes se encuentran establecidos en el Contrato Social y la Ley de Compañías vigente.

INMOBILIARIA FRAMAYCA S.A. fué constituida mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Décima Tercera del Cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García el 25 de Mayo de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 2 de Agosto de 1989.

Atentamente


FERNANDO E. AMADOR AROSEMENA
Gerente/Secretario

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE

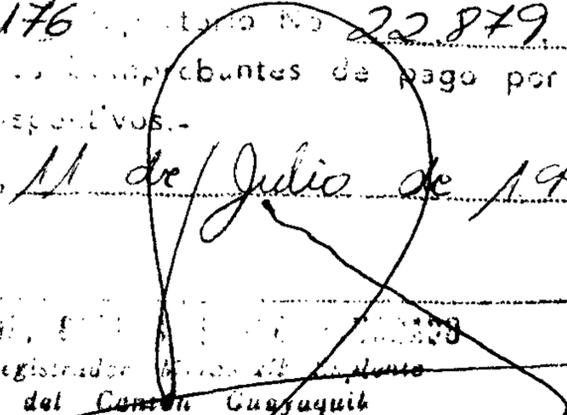


SRA. MARIA ENRIQUETA AROSEMENA DE AMADOR

Guayaquil, Junio 6 de 1995



en la presente fecha queda inscrito esta
lectura de Presidente
Folio 36.468 Registro Mercantil No.
M. 176 Folio No 22.879
Se cancela los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 11 de Julio de 1995


LGB, 977
Registrador General del Cantón
del Cantón Guayaquil