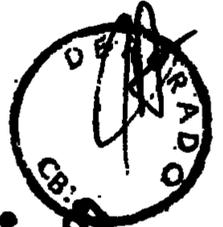


REF: 23.700-I '91
REEM: 26.370 M 91

Guayaquil, Febrero 10 de 1.998



Sra.
JUDY ANN DICKINSON HOLMES DE SALOMON. *10.k*
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía OLVECE S. A., en sesión celebrada el día de ayer tuvo el acierto de elegirla Gerente General de la Empresa, en reemplazo del señor Alfredo Salomón Hurtado. De acuerdo con los Estatutos Sociales, corresponde a usted, en forma individual, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía; y, todas las demás atribuciones, deberes y obligaciones determinados en los Estatutos Sociales y Ley de Compañías. El periodo de duración de su cargo será de cinco años.

Los mencionados Estatutos Sociales se otorgaron en la Notaria Pública Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, a cargo del Abogado Marcos Díaz Casquete, el 18 de Julio de 1.991; y, se inscribieron en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 3 de Septiembre de 1.991.

El anterior nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil, el 11 de Septiembre de 1.991.

Se deja constancia que la nacionalidad de la designada es norteamericana, que el número de su cédula de identidad es el 0906493424 y que la dirección declarada es Ciudadela Los Samanes Primera Etapa, manzana 118 villa 7.

Atentamente.

Jorge Salomón Hurtado
Presidente

Guayaquil, Febrero 10 de 1.998

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL CONFERIDO A MI FAVOR Y PROMETO DESEMPEÑARLO EN TODA FORMA LEGAL

JUDY ANN DICKINSON HOLMES DE SALOMON

En la presente fecha queda inscrita este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 38, 144 Registro Mercantil No. 9733
Repertorio No. 14911

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-

Guayaquil, 18 de Mayo de 1998

ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nomenclario a foja
26.370 del Registro Mercantil de 1991
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 18 de Mayo de 1998.



LMO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil