

P&1 1

14

Guayaquil, 31 de enero de 1.997

Sr. Dn.
Xavier Sanchez Cepeda
Ciudad.-

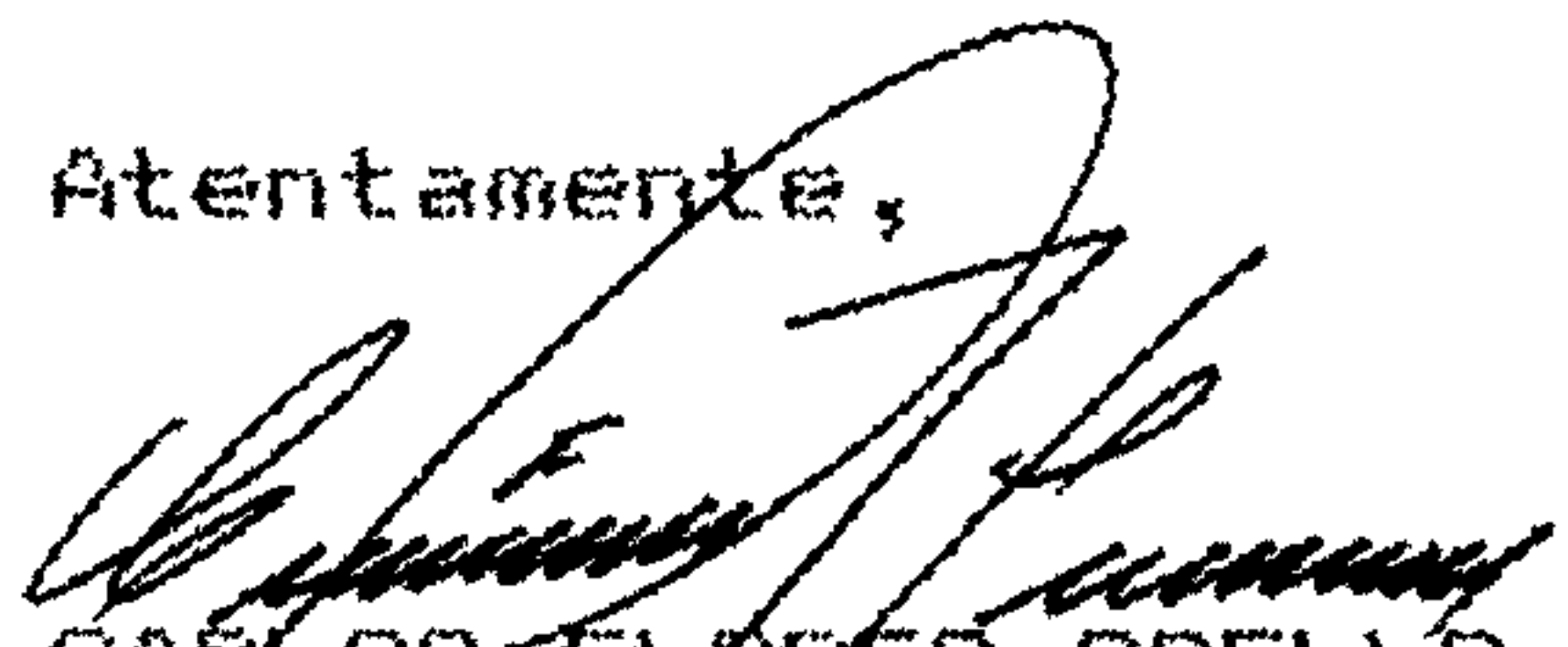
De mis consideraciones:

Cumpleme poner en su conocimiento que la Junta General de accionistas de la compania INMOBILIARIA MONTEVIA S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de PRESIDENTE, por el periodo estatutario de cinco anos. En el desempeno de este cargo reemplazara a la senorita Gardenia Intriago Alava.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligacion relativa al objeto social, sin necesidad de autorizacion alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de la compania, autorizada el 15 de diciembre de 1.995, por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Boderio, e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 18 de marzo de 1.996.

Atentamente,


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compania INMOBILIARIA MONTEVIA S.A.
Guayaquil, 31 de enero de 1.997.

Atentamente,


XAVIER SANCHEZ CEPEDA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 8337 / Registro Mercantil No.

2411 / Repertorio No. 4093 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 14 de Febrero de 1997.

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
16.868 del Registro Mercantil de 1996 /
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 14 de Febrero de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~