

INMOBILIARIA CALRIV S. A. GUAYAQUIL - ECUADOR

REF: 51.302 H 97

Guayaquil, Agosto 19 de 1997

Señor.
AMADO ANTONIO MORAN BURGOS
Ciudad.-

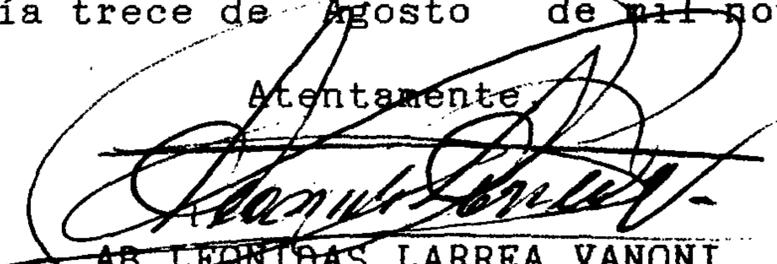
78548

De mis consideraciones:

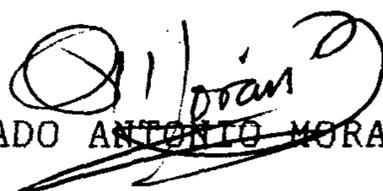
Cúmpleme hacerle conocer que en la sesión de Junta General de Accionistas de la compañía Anónima Civil denominada "INMOBILIARIA CALRIV S.A.", celebrada el día de hoy, se tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de PRESIDENTE de la compañía por el periodo de CINCO AÑOS. Con este nombramiento tendrá usted la representación legal de la compañía en forma individual.

La compañía Anónima Civil "INMOBILIARIA CALRIV S.A.", se constituyó por escritura pública ante el Notario TRIGESIMO del Cantón Guayaquil Abogado PIERO GASTON AYCART VINCENZINI el día tres de Julio de mil novecientos noventa y siete e inscrito en el Registro Mercantil el día trece de Agosto de mil novecientos noventa y siete.

Atentamente,


AB. LEONIDAS LARREA VANONI
Secretario Ad-hoc

Impuesto del contenido de su comunicación, acepto el cargo conferido.- Guayaquil, Agosto 19 de 1997

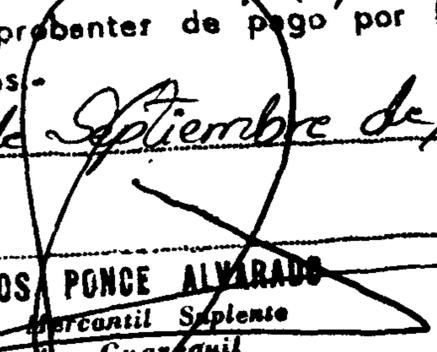

AMADO ANTONIO MORAN BURGOS



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 55.547 Registro Mercantil No.
15931 Repertorio No. 24814

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

Guayaquil, 1º de Septiembre de 1997


IGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil