

INMOBILIARIA GIFERO S.A.

Guayaquil, Ecuador

- * -

Guayaquil, 29 de enero de 1.995

REF: 19.627/M/77

Señor
CHRISTIAN OLSEN PONS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía INMOBILIARIA GIFERO S.A., celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de PRESIDENTE de la compañía, por el período de CINCO AÑOS, contados a partir de la presente fecha

Como Presidente de la compañía INMOBILIARIA GIFERO S.A., tendrá las atribuciones que le confiere el estatuto de la compañía y le corresponderá a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, en los casos de falta o impedimento del Gerente de la compañía a quien subrogará en sus funciones.

La compañía fue constituida el 2 de agosto de 1.977 ante el Notario de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, instrumento que se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 31 del mismo mes y año. La Compañía fue disuelta por resolución de la Superintendencia de Compañías, inscrita en el registro mercantil el 16 de Enero de 1.987. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil el 28 de diciembre de 1.989, se reactivó la compañía y aumentó su capital social a s/.2'000.000 con la consecuente reforma estatutaria, instrumento que fue inscrito en el registro mercantil, el 29 de marzo de 1.990.

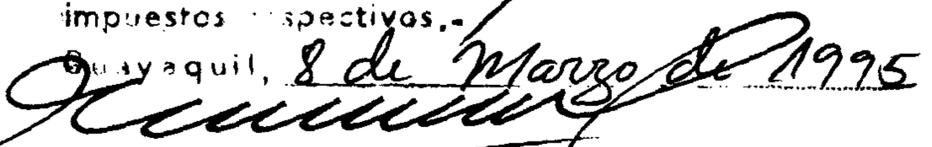
Atentamente,


Niels Henry Olsen Pons
Secretario Ad-Hoc

Acepto el cargo de Presidente, para el cual he sido elegido.
Guayaquil, 29 de enero de 1.995


CHRISTIAN OLSEN PONS

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 14791 Registro Mercantil No
4242 Repertorio No 9437
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-


Guayaquil, 8 de Marzo de 1995

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil