

INMOBILIARIA OSA S. A.

Av. 10 de Agosto 103, 6º piso, Edif. VALRA - Casilla M - Telf. 322540 - Guayaquil, Ecuador

Handwritten signature and number 2

Guayaquil, enero 25 de 1996

REF: 29.241 M 78
40.393 M 88

Señor
HERBERT FREI ANGST
Ciudad.

Estimado Sr. Frei:

Me es grato comunicar a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de **INMOBILIARIA OSA S. A.**, en sesión celebrada en esta fecha tuvo el acierto de reelegir a usted **PRESIDENTE** de la compañía, para el nuevo período estatutario de dos años.

Este nombramiento le confiere a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, a la cual podrá representarla y obligarla con su sola firma, conforme consta de la escritura pública de cambio de denominación y reforma de estatuto de la mencionada sociedad, autorizada por el Notario Décimo Cuarto de este cantón, Ab. Ernesto Tama Costales, el 19 de julio de 1988, inscrita en el Registro Mercantil el 14 de octubre del mismo año.

INMOBILIARIA OSA S. A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, el 11 de octubre de 1978, inscrita en el Registro Mercantil el 20 de noviembre del mismo año.

La presente, con la razón de su aceptación debidamente inscrita en el Registro Mercantil, servirá para legitimar su personería en todo asunto en que usted deba intervenir a nombre de la compañía, aun cuando hubiere concluido el plazo para el que fue designado hasta que sea legalmente reemplazado, de conformidad con el Art. 301 de la Ley de Compañías.

Atentamente,
INMOBILIARIA OSA S. A.

Handwritten signature of Carmen Cucalon Ycaza
AB. CARMEN CUCALON YCAZA
SECRETARIA AD-HOC

En esta fecha acepto el cargo para el que se me ha elegido, según el nombramiento precedente.

Handwritten signature of Herbert Frei Angst
HERBERT FREI ANGST

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 6466 Registro Mercantil No.
2192 Repertorio No. 3876

Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 2 de Febrero de 1996

~~LCDO. CARLOS ENRIQUE ELVAGADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

