

INMOBILIARIA OSA S.A

Km.1.8 de la Avda. Juan Tanca Marengo, 6to piso, Edif..CONAUTO.-Tf.2681960-Fax 2681971
Guayaquil-Ecuador

Handwritten signature in the top right corner.

9571

Guayaquil, Agosto 12 de 2003

Señor
ANTONIO SEILER ZEREGA
Ciudad.

REF: 29241/04/78
40393/04/88
37131/04/2002

Estimado Señor Seiler:

Me es grato comunicar a Usted que en Sesión de Directorio de INMOBILIARIA OSA S.A. de fecha Agosto 12 de 2003, se lo eligió a usted como PRESIDENTE, de la Compañía, para que subrogue al Presidente, por el período comprendido entre el 25 de Agosto de 2003 hasta el 21 de Noviembre de 2003, durante el cual, el Presidente, Señor Herbert Frei Angst se encontrará fuera del país.

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 Estatutos 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.

La COMPAÑÍA ANÓNIMA CIVIL IMOBILIARIA OSA S.A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Dr. Telmo 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 durante el período en que subrogará al Presidente de INMOBILIARIA OSA S.A.

Atentamente,

INMOBILIARIA OSA S.A.

Handwritten signature of Carmen Cuzalon Ycaza over the company name.

AB. CARMEN CUZALON YCAZA
SECRETARIA

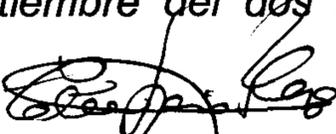
En esta fecha acepto el cargo para el que se me ha elegido, según el nombramiento precedente.-Guayaquil, Agosto 12 de 2003.

Handwritten signature of Antonio Seiler Zerega.
ANTONIO SEILER ZEREGA
0903466969

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE** de **INMOBILIARIA OSA S.A.** a favor de **ANTONIO SEILER ZEREGA**, de fojas 114.091 a 114.093, Número 16.790 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 25.458 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Certifico: que se tomó nota de este Nombramiento a foja 37.131 del Registro Mercantil del 2.002, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, quince de Septiembre del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 69806
LEGAL: ALBERTO CUNALATA
AMANUENSE: MERCY CAICEDO
COMPUTO: MERCY CAICEDO
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: 