

INMOFELDER S.A.

Guayaquil, enero 13 de 2003.

Señor
SIXTO BORRERO CAMPOZANO
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía INMOFELDER S.A., celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE de la Compañía, por el período de CINCO AÑOS. Reemplaza en el cargo al señor Eduardo Magno Ubilla Mendoza cuyo nombramiento fue inscrito el 27 de febrero del 2002.

Como PRESIDENTE de la Compañía INMOFELDER S.A., tendrá las atribuciones que le confiere el Artículo Vigésimo Séptimo de los estatutos y le corresponderá a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, solamente en los casos de falta o ausencia del Gerente General.

INMOFELDER S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores, el 21 de noviembre de 2001 y fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 21 de diciembre de 2001.

Atentamente,



Carlos Borrero Campozano
Gerente General-Secretario

Acepto el cargo de Presidente, para el cual he sido elegido.
Guayaquil, enero 13 de 2003.



SIXTO BORRERO CAMPOZANO

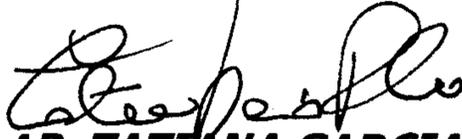
REF: 140670-M-01
REEM: 23818-M-02

106691

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la Compañía **INMOFELDER S.A.**, a favor de **SIXTO BORRERO CAMPOZANO**, de fojas **12.327 a 12.329**, Registro Mercantil número **1.741**, Repertorio número **2.833**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este nombramiento a foja **23.818** del Registro Mercantil de **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, cuatro de Febrero del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
Registro Mercantil
del Cantón Guayaquil
Delegada

Orden: 43110
Legal. Alberto Cunalata
Amanuense-Cómputo Carlos Lucín
Depurador: Marianella Alvarado
Razón-Anotación. Lanner Cobeña
Revisado: