

Guayaquil, Enero 14 de 1.997

Señor:
MARIA LOURDES FREILE DE CAÑARTE
Ciudad.-

19272²⁹

De mis consideraciones:

Cumpleme poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INMOBILIARIA CAFRE S.A.", celebrada el 14 de ENERO de 1.997, resolvió reelegirla a Usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía arriba mencionada por un periodo de **DOS AÑOS**, con los deberes y atribuciones señaladas en los Estatutos de la Compañía, los que le otorga la Junta General y los señalados por la Ley.

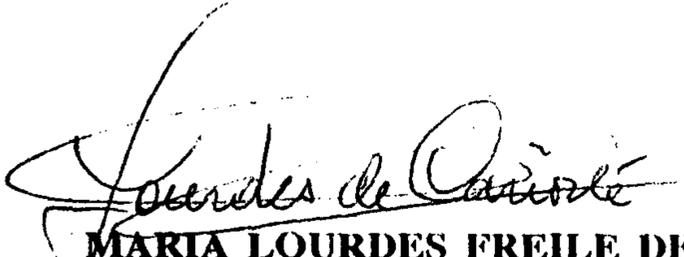
De conformidad a lo establecido en el Artículo Décimo de los Estatutos Sociales de la Compañía, Usted tendrá las atribuciones constantes en dicho artículo.

En tal virtud, " INMOBILIARIA CAFRE S.A. ", constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Suplente de la Notaria Décima Tercera de esté Cantón, Ab.Virgilio Jarrín, el 12 de Septiembre de 1.980 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Diciembre de 1.980

Atentamente,

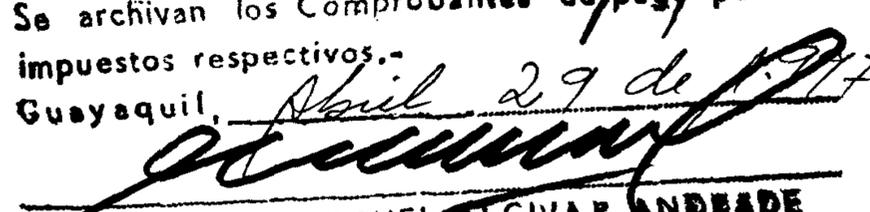

ALEX CAÑARTE TERAN
GERENTE

Acepto el nombramiento que antecede.
Guayaquil, Enero 14 de 1.997


MARIA LOURDES FREILE DE CAÑARTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folios 24269 Registro Mercantil No.
6953 Repertorio No. 11306
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Abril 29 de 1997


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil