

Guayaquil, Agosto 16 del 2005

22265

Señora
ELSA ALA-VEDRA CASTRO VDA. DE GRAF
Ciudad

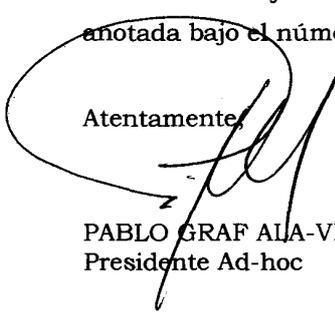
REF: 51432-n. 89

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA PABEL SOCIEDAD ANÓNIMA** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de **CINCO AÑOS** contados a partir de la inscripción de éste nombramiento en el registro Mercantil, con todas las atribuciones y deberes previstos en el numeral 1.05 de los Estatutos Sociales. Usted reemplazará al Sr. Pablo Graf Ala-Vedra.

La Compañía **INMOBILIARIA PABEL SOCIEDAD ANÓNIMA** se constituyó por Transformación según consta de la Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Cuarto del Cantón Guayaquil, Ab. Ernesto Tama Costales, el 2 de Enero de 1989 y fué inscrita de fojas 51.432 a 51.448, bajo el número 14.802 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 20.943 del Repertorio, el 29 de Diciembre de 1989.

Atentamente



PABLO GRAF ALA-VEDRA
Presidente Ad-hoc

Razón: Acepto el cargo de Presidente de la Compañía **INMOBILIARIA PABEL SOCIEDAD ANÓNIMA** para el cual he sido elegida.

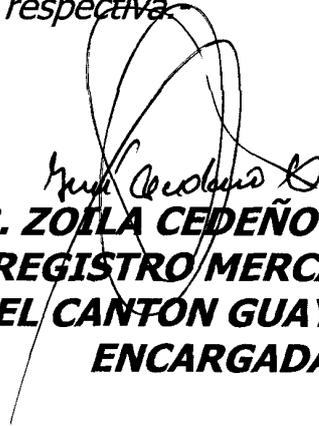
Guayaquil, Agosto 16 del 2005



ELSA ALA-VEDRA CASTRO VDA. DE GRAF
C.I.#0908850886
Ecuatoriana
Cdda. Los Olivos - Circunvalación 124 y Calle Tercera

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. **Certifico:** Que con fecha dos de Septiembre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA PABEL SOCIEDAD ANONIMA**, a favor de **ELSA ALA-VEDRA CASTRO VDA. DE GRAF**, a foja **90.417**, Registro Mercantil número **17.014**, y anotado el dos de Septiembre del dos mil cinco bajo el número **32.612** del Repertorio, a las 14:15 horas.- 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **28.600**, del Registro Mercantil de **1.995**, al margen de la inscripción respectiva.


AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
ENCARGADA



ORDEN: 32612
LEGAL: CRALOS LUCIN
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR:

6000077 22210