INMOBILIARIA FREPEL S.A.

Guayaquil, 22 de Junio de 1999

REF: 3.631/M/61
37.517/M/87
REEMP. 68.660/M/95

SEÑORA
MARIELLA CARMIGNIANI DOHME DE IBAÑEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de **INMOBILIARIA FREPEL S.A.** en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirla **PRESIDENTE** de la compañía por el lapso estatutario de cinco años. Reemplaza usted en dicho cargo al señor Federico Groepel Leví, cuyo nombramiento fue inscrito con fecha 5 de Diciembre de 1995.

En el ejercicio de su cargo, tendrá usted entre otras atribuciones, la representación legal, judicial y extrajudicialde la compañía de manera individual, conforme consta en los estatutos de la compañía.

El estatuto social de INMOBILIARIA FREPEL S.A. consta en la escritura de constitución otorgada ante el Notario de este cantón Dr. Juan de Dios Morales Arauco el 10 de Julio de 1.961, debidamente inscrita el 26 de Julio de 1961, y, en la reforma de estatutos constante en la escritura pública autorizada por el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Jara Grau, el 16 de Julio de 1.987, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 20 de Octubre de 1.987.

Atentamente

Karin Dohme de Cedeño

KARIN DOHME DE CEDEÑO
SECRETARIO AD-HOC

Yo, MARIELLA CARMIGNIANI DE IBAÑEZ de nacionalidad ecuatoriana, portadora de la cédula de identidad 09-04797107, y domiciliada en Cdla. LA PUNTILLA, del Cantón Samborondón. Acepto el cargo de PRESIDENTE de "INMOBILIARIA FREPEL S.A.", para el cual he sido elegida.-Guayaquil, 22 de Junio de 1999.

MARIELLA CARMIGNIANI DE IBAÑEZ

Mariella de Ibañez

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 44038 Registró Mercantil No. 13182 Repertorio No. 18259
Se archivan los Comprobantes de pago por los Impuestos respectivos
Guayaquil 13 de Agosto de 1999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

Se tomó nota de este Nombramiento a fójs 68660 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil 13 de Agosto de 1999

AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil