

Guayaquil, 28 de Junio del 2004

Señor

LUIS FELIPE BORJA BARREZUETA

Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme participarle que el día de hoy, la Junta General de Accionistas de la Compañía **INMOBILIARIA INVELEMA S.A.**, tuvo el acierto de reelegir a usted como **PRESIDENTE** de la compañía para un nuevo periodo de cinco años, cargo que lo desempeñará con todas las atribuciones y deberes que se contemplan en la Ley y los Estatutos Sociales, teniendo usted, de forma individual, la representación legal de la Compañía con amplias facultades para obligarla judicial y extrajudicialmente.

La compañía **INMOBILIARIA INVELEMA S.A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada, el 01 de Septiembre de 1983, ante el Notario Ab. Eugenio Ramírez Bohórquez, Notario Público de Guayaquil; e, inscrita, en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 29 de Agosto de 1984.

Luego, mediante escritura pública otorgada, el 30 de Diciembre de 1988, ante el Dr. Gustavo Falconí Ledesma, Notario Público de Guayaquil; e, inscrita, en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 30 de Junio de 1989, reformó sus estatutos y aumentó su capital social.

Posteriormente, mediante escritura pública otorgada, el 16 de Octubre de 1992, ante la Dra. Norma Plaza de García, Notario Público de Guayaquil; e, inscrita, en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 12 de Noviembre del mismo año, reformó sus estatutos.

Después, mediante escritura pública otorgada el 16 de Junio de 1995, ante la Abg. Melva Rodríguez de Verduga, Notario Décimo Sexta de Guayaquil; e, inscrita, en el, en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 24 de Agosto del mismo año, reformó sus estatutos y aumentó su capital social.

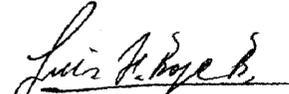
Finalmente, mediante Escritura Publica, otorgada el 27 de Abril del 2001, ante la Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi, Notaria Vigésimo Sexta de Guayaquil; e, inscrita en el, en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 18 de Octubre del mismo año, fijó su capital autorizado, aumentó su capital suscrito y reformó sus estatutos.

Al comunicarle de su nombramiento, solicito a usted se sirva hacer constar su aceptación para proceder a su debida inscripción.

Atentamente,


Katia Borja Alvar de Emanuel
GERENTE
C.I. 090592122-7
Condominio Vista Grande II
Lomas de Urdesa, Calle Avilés
Guayaquil

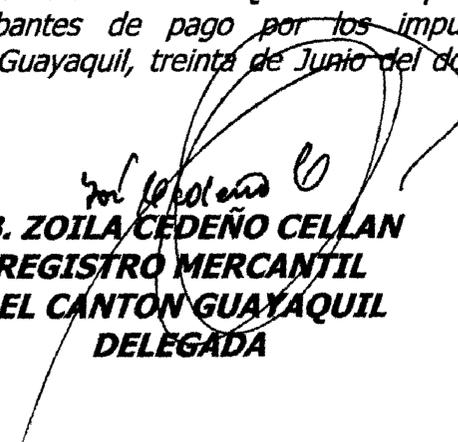
RAZON DE ACEPTACION.- En la presente fecha **ACEPTO** el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **INMOBILIARIA INVELEMA S.A.** Guayaquil, 28 de Junio del 2004.


Luis Felipe Borja Barzqueta
C.I. 0902846944
Hotel Colón, Torre 2, Piso 9, Dpto. 3
Guayaquil

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **INMOBILIARIA INVELEMA S.A.**, a favor de **LUIS FELIPE BORJA BARREZUETA**, de fojas **76.032 a 76.035**, Registro Mercantil número **11.768**, Repertorio número **18.572**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, treinta de Junio del dos mil cuatro.-




AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 111963
LEGAL: JORGE GARCES
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 