

Guayaquil, Febrero 26 de 1999

Señora
FRANCISCA SUSANA YULEE DE ELIZALDE
Ciudad.

REP: 44.791-M-95
REM: 55.07-M-95

De mis consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Accionistas de INMOBILIARIA Y. CH. S.A. celebrada el 26 de febrero de 1999, ha tenido a bien elegirla a usted para el cargo de **PRESIDENTA** de la compañía por el lapso de CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil en reemplazo del Lic. Ramón Yulee Changuin que fue inscrito el 5 de Octubre de 1995.

Dentro de las atribuciones que le confieren los Estatutos Sociales de la Compañía, a usted le corresponderá ejercer conjuntamente con el Gerente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, de acuerdo con el Artículo Décimo Segundo de los Estatutos Sociales y le corresponderá las atribuciones señaladas en el Artículo Décimo Tercero de dichos Estatutos.

Dichos estatutos sociales se encuentran contenidos en la escritura pública de aumento de capital, cambio de objeto social, reforma integral y codificación de los Estatutos de Editores Asociados S.A. y cambio de su denominación social por la de INMOBILIARIA Y. CH. S.A., otorgada el 2 de enero de 1995 ante el Notario Primero de Guayaquil e inscrita el 17 de Agosto de 1995 a fojas 44.791 a 44.814, número 14.285 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 28.577 del Repertorio, en cumplimiento a lo ordenado en la resolución de la Intendencia de Compañías de Guayaquil No. 95-2-1-1-0004704, expedido el 28 de julio de 1995.

Atentamente,

Diana Rosa Yulee Chang

DIANA ROSA YULEE CHANG
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el nombramiento
Guayaquil, 26 de febrero de 1999

Francisca Susana Yulee de Elizalde
Francisca Susana Yulee de Elizalde
C.I. #09-07996656
Dirección: Cumbayá Av. Francisco de Orellana #315
Quito.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 35.553 Registro Mercantil No.
10.500 Repertorio No. 14.540
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, junio 30 de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
55.067 del Registro Mercantil de 1995
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, junio 30 de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil