

Guayaquil, Enero 20 de 1.999

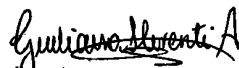
Señor Ingeniero
LUIGI LLORENTI ALMERINI
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria (Universal) de Accionistas de la compañía "INMOBILIARIA PAOLO S.A. INPAOLO", en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE de la misma, por el período de cinco (5) años, y con las atribuciones y deberes que constan en los estatutos sociales de la compañía, entre las que se encuentra la de representar legalmente a la sociedad, tanto en asuntos judiciales como extrajudiciales, en caso de que falte, se ausente o fallezca el Gerente General, con la limitación establecida en la letra i) del Artículo Décimo Octavo de los Estatutos sociales. La representación legal de la compañía estará a cargo del Gerente General en forma individual y sin ninguna limitación.

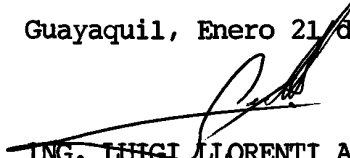
Los estatutos sociales vigentes constan de la escritura pública de constitución de la compañía, otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, Abg. Cesario Condo Chiriboga, el 31 de julio de 1992, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 8 de diciembre de 1993, bajo el No. 206 del Registro Industrial, y anotada en el Repertorio bajo el # 27757.

Muy Atentamente,


GIULIANA LLORENTI ALMERINI
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

RAZON: Acepto el cargo de Presidente para el cual he sido designado, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Enero 21 de 1.999

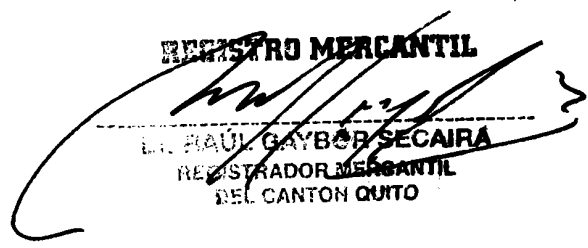

ING. LUIGI LLORENTI ALMERINI
C.I. 09-07576466
LUIGI GIOVANNI LLORENTI ALMERINI

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2322 del Registro de Nombramientos Tomo 130

Quito, a 6 MAY 1999



REGISTRO MERCANTIL


EL PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO