"INMOBILIARIA ESNANDRE S. A."

Guayaquil, 03 de enero del 2005

Señor:
MICHEL ROGER KRUMHOLZ COUEGNAS
Ciudad.-

SUP. CIAS.
55981
Nro: 18909-H-88

De mis Consideraciones:

Por medio de la presente, pongo en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **"INMOBILIARIA ESNANDRE S.A."**, en su sesión del día de hoy, resolvió reelegirlo en el cargo de:

P R E S I D E N T E

De la Compañía, por el lapso de CINCO AÑOS, ejerciendo la representación legal, judicial y extrajudicial de manera individual.

La Compañía **"INMOBILIARIA ESNANDRE S.A."**, se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil Abogado PIERO AYCART VINCENZINI, el 31 de diciembre de 1985, habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de mayo de 1988. Según Escritura Pública del 10 de noviembre de 1999, otorgada ante el Notario Trigésimo de Guayaquil, Doctor PIERO AYCART VINCENZINI, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de diciembre del mismo año, la Compañía Aumentó el Capital Social y Reformó su Estatuto en lo referente a los Artículos Quinto, Décimo Octavo y Décimo Noveno, que trata del Capital Social, del Presidente y del Gerente, respectivamente.

En mi calidad de Secretario AD-HOC de la Junta, en la que se efectuó su elección le comunico del particular para que inscriba el presente nombramiento con la razón de su aceptación en el Registro Mercantil.

Atentamente,

Ing. Ind. JOSÉ LAINEZ TORRES
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZÓN:

En esta misma fecha, acepto el cargo de PRESIDENTE para el que he sido reelegido.- Nacionalidad ecuatoriana; Dirección: Cdla. Urdesa Central Bálsamos 208 y Víctor Emilio Estrada.- Guayaquil, 03 de enero del 2005

MICHEL ROGER KRUMHOLZ COUEGNAS
C. C. # 090346357-8

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de ***PRESIDENTE,*** *de la Compañía* ***INMOBILIARIA ESNANDRE S.A.,*** *a favor de* ***MICHEL ROGER KRUMHOLZ COUEGNAS,*** *a foja* ***8.366,*** *Registro Mercantil número* ***1.363,*** *Repertorio número* ***2.671****.- Guayaquil, veinte y cuatro de Enero del dos mil cinco.-*

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

SUP. CIAS.

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 142308
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: