

Guayaquil, 21 de Abril de 1.998

REFERENCIA:  
Const. 39.095/M/90  
Npto.28.297/M/96

Señora Ingeniera  
**JENNY ZAMBRANO DE SANTIAGO**  
Ciudad

59174  
OK

De mi consideración:

Cúmpleme participar a usted, que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL ZAMBRANO ZAMROJE S.A., reunida el 14 de Abril del presente año, tuvo el acierto de elegirle, por unanimidad de votos, para el cargo de PRESIDENTA de la misma, por un periodo de cinco años, contados desde la inscripción de este Nombramiento en el Registro Mercantil. Debido a la renuncia irrevocable del señor Raúl Alejandro Zambrano Ojeda a las funciones que ejerció hasta el 10 de Abril de 1.998, según nombramiento que fue inscrito el 30 de Mayo de 1.996.

De acuerdo con lo previsto en el Artículo Vigésimo del Estatuto Social, contenido en la escritura pública de constitución de la compañía en referencia, autorizada por la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, doctora Norma Plaza de García, el 30 de Octubre de 1.990, inscrita en el Registro Mercantil, de éste cantón, el 3 de Diciembre del mismo año, usted subrogará al GERENTE, por falta o impedimento de éste y, en ejercicio de tal subrogación ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, con todas las facilidades, atribuciones y deberes impuestos por la Ley, Reglamentos y Estatuto Social.

Con esta oportunidad, le formulo mis votos por el mayor de los éxitos en el desempeño de sus funciones.

Muy Atentamente

*Cesar Zambrano R.*  
**CESAR ZAMBRANO ROMERO**  
GERENTE - SECRETARIO

RAZÓN.- En esta fecha acepto el cargo de PRESIDENTA de la compañía INMOBILIARIA Y COMERCIAL ZAMBRANO ZAMROJE S.A.

Guayaquil, 24 de Abril de 1.998

*Jenny Zambrano de Santiago*  
**ING. JENNY ZAMBRANO DE SANTIAGO**  
C.I.# 090546736-1

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente  
Folio (r) 50229 Registro Mercantil No.  
13.013 Repertorio No. 20008  
Se aprobó el pago de los impuestos por los  
Guayaquil, 2 de Julio de 1998

**ICDR. ALVARADO**  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil