REF.: 42.333-M-94

16

10893

Guayaquil, 2 de Septiembre de 1999

Señora
Martha Román Lazo
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Compañía "INMOBILIARIA SALFE S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted PRESIDENTA de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS.

En virtud de tal designación, le corresponde a usted, subrogar a la Gerente General de la Compañía en caso de falta, ausencia o impedimento de dicha funcionaria, con iguales deberes y atribuciones, conforme a lo dispuesto en el Artículo Dècimo Primero del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Cesário L. Condo Chiriboga, el día 15 de Agosto de 1994 é inscrita el el Registro Mercantil el día 28 de Septiembre del mismo año.

Atentamente,

MARTA VERGARA RAVANAL
SECRETARIA AD-HOC
C.i. 170531738-4

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede

Guayaquil, 2 de Septiembre de 1999

MARTHA ROMAN LAZO
C.I # 110039465-7

REGISTRO MERCANTIL — CANTÓN GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 51.621 Registro Mercantil No. 15.615 Repertorio No. 21.493
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 16 de Septiembre de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil