

INMOVERDE S. A.

Guayaquil- Ecuador

Guayaquil, Octubre 25 de 1999

Ref. 9.286-I-97

Recup. 60.456-N-97

Señor Ingeniero

JAVIER GILBERTO FLORES MACIAS

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente cumpla con informarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **INMOVERDE S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la antedicha compañía por el periodo de CINCO AÑOS.- Usted reemplaza en el cargo al señor Richard Watt Flueller quien ha renunciado el día 31 de Julio de 1998 siendo inscrita su renuncia el 21 de Octubre del mismo año en el Registro Mercantil del cantón.

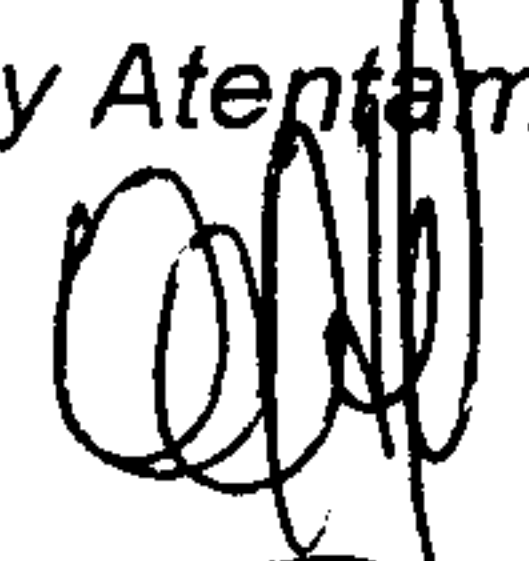
Dentro de sus deberes le corresponde ejercer la representación legal, tanto judicial como extrajudicial de la compañía.-

Además le corresponde ejercer todas las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la compañía.-

Los Estatutos Sociales de la compañía se encuentran determinados en su escritura de constitución la cual fue otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Ab. Humberto Moya Flores el 22 de mayo de 1997, inscrita en el registro Mercantil de Guayaquil el 27 de junio del mismo año.

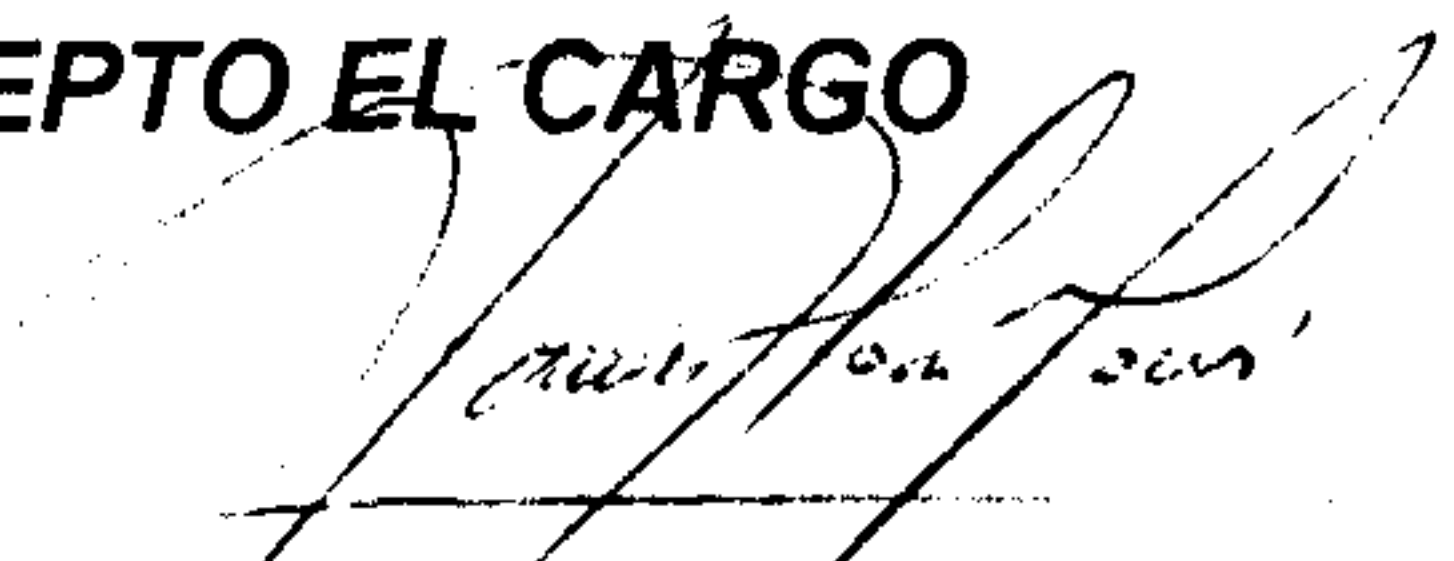
El nombramiento del Sr. Richard Watt Flueller, fue inscrito el 18 de Septiembre de 1997.- Agregado-vale.

Muy Atentamente


María Ycaza

Secretaria Ad-Hoc

ACEPTO EL CARGO


JAVIER GILBERTO FLORES MACIAS

Guayaquil, 25 de octubre de 1999

C.1090885599-2.

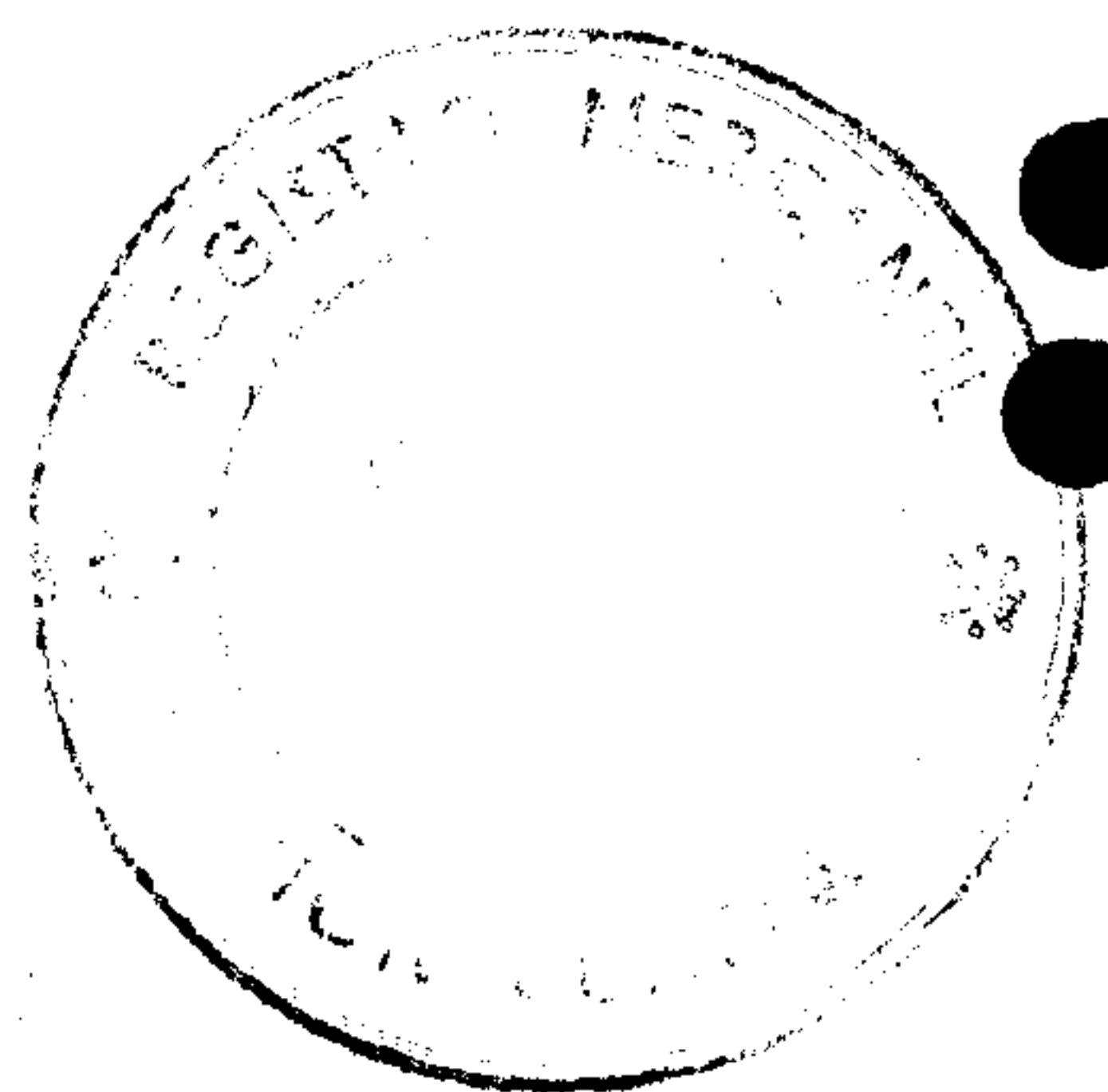
Domiciliado: Guayaquil

Dirección : Pueblviejo Km.1 vía pueblviejo -ventanas

Nacionalidad: ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 63113 Registro Mercantil No.
19353 - Repertorio No. 263321
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 3 de Diciembre de 1.999

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
60456 del Registro Mercantil de 1.999
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 3 de Diciembre de 1.999

LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil