

Guayaquil, Marzo 16 de 1979

Señora

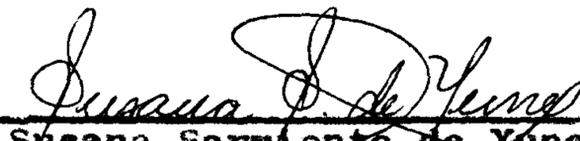
Elsie Leticia Sarmiento de Haz

Ciudad.

De mi consideración:

Cúpleme comunicar a Ud., que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima "Inmobiliaria Sarmiento Merchán S. A.", constituida en la ciudad de Guayaquil el 7 de Marzo de 1977 con la denominación de "Inmobiliaria Roxana S. A.", según consta de la escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Ab. Gustavo Cañarte Arboleda e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 30 de Marzo de 1977 y que cambió de denominación por la que actualmente tiene de "Inmobiliaria Sarmiento Merchán S. A.", mediante escritura pública celebrada el 3 de Febrero de 1978 ante el mismo Notario e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Abril de 1978, resolvió en sesión celebrada el día 12 de Marzo de 1979, reelegirla para el desempeño del cargo de SUBGERENTE de la misma, por el período de dos años y con las atribuciones determinadas en los Estatutos que no comprende la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.-

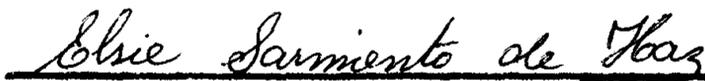
Muy atentamente


Susana Sarmiento de Yunes
Gerente

"Inmobiliaria Sarmiento Merchán S.A."

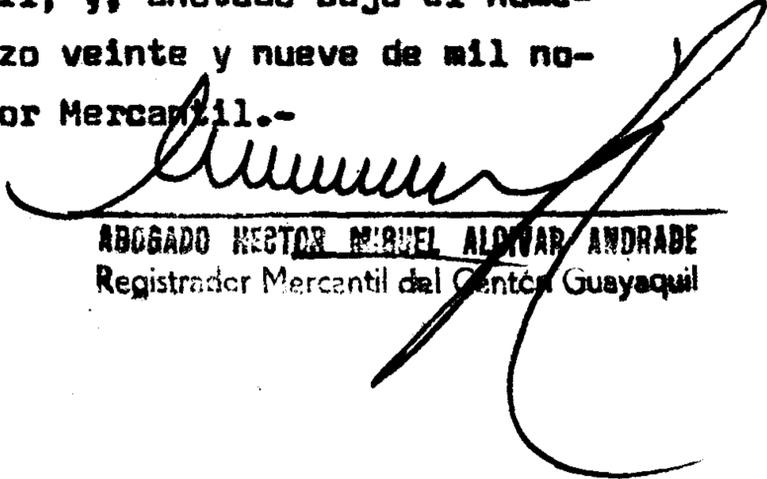
RAZON: En esta fecha, acepto el cargo de SUBGERENTE de "Inmobiliaria Sarmiento Merchán S. A."

Guayaquil, Marzo 17 de 1979


Elsie Leticia Sarmiento de Haz

Certifico: Que hoy fue inscrito este Nombramiento de fojas 6.621 a -
6.622, número 1.462 del Registro Mercantil; y, anotado bajo el número
5.195 del Repertorio.- Guayaquil, Marzo veinte y nueve de mil no-
vecientos setenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-




ABOGADO NESTOR MANUEL ALVARADO ANDRADE
Registrador Mercantil del Centro Guayaquil