

Guayaquil, mayo 13 de 1997

REF: 7.006/M/77

8.831/M/78

Señora
CARMEN SARMIENTO ASTUDILLO
Ciudad.

8962

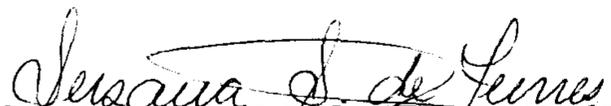
De mi consideración:

Cúmpleme comunicar a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "Inmobiliaria Sarmiento Merchan S.A.", celebrada el día de hoy resolvió por unanimidad reelegir a usted en el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el período de **DOS AÑOS**, con los deberes y atribuciones determinados en la Ley y en los Estatutos Sociales de la Compañía, **usted no tendrá** la Representación Legal Judicial y Extrajudicial de la misma.

La compañía "Inmobiliaria Sarmiento Merchan S.A.", se constituyó 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 Abg. Nelson Cañarte Arboleda, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón, el 30 de marzo de 1977, que posteriormente cambió su denominación por la actual "Inmobiliaria Sarmiento Merchan 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.

Muy atentamente,

"INMOBILIARIA SARMIENTO MERCHAN S.A."


Susana Sarmiento de Yunes
GERENTE

RAZON: Acepto la reelección al cargo de Presidente de la compañía "Inmobiliaria Sarmiento Merchan S.A."

Guayaquil, mayo 13 de 1997


Carmen Sarmiento Astudillo

En la presente fecha queda inscrito este
Nomenclamiento de Presidente
Folio(s) 28327 Registro Mercantil N°
8410 Receptorio N° 132831

Se archivan los comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Mayo de 1994

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALVARO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

