

REF: 7.091 I 78

9433

Guayaquil, Junio 15 de 1.998

Señor

ERNESTO PERNIGOTTI AVELLAN

Ciudad.-

OK /

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "INROBLES" INVERSIONES INMOBILIARIAS LOS ROBLES S.A. domiciliada en Guayaquil, en su sesión celebrada hoy, tuvo el acierto del elegirlo PRESIDENTE de la Compañía por el periodo de 5 años y con las facultades determinadas en los Estatutos Sociales, entre las que figura la Representación Legal de la Compañía Judicial y extrajudicial, conjuntamente con el Gerente General de la Compañía.

Dichos Estatutos constan en la Escritura Pública que autorizó el Notario Séptimo de Guayaquil entonces el Dr. Jorge Maldonado Renella, el 6 de Junio de 1.978, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, Rubro de Industriales, el 13 de Julio de 1.978.

Atentamente,

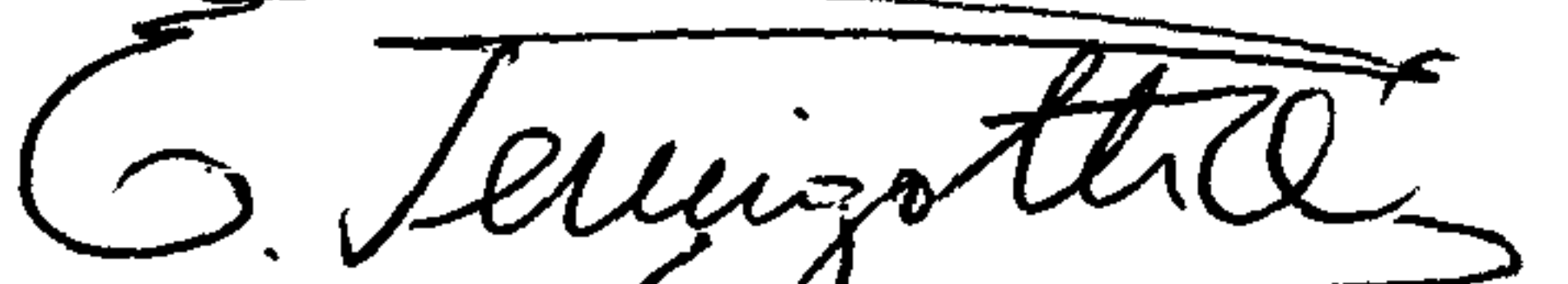


DR. FUAD EMILIO HANNA HAWAT

GERENTE GENERAL

Guayaquil, Junio 15 de 1.998

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.


ERNESTO PERNIGOTTI AVELLAN
C.I. No. 090330936-7

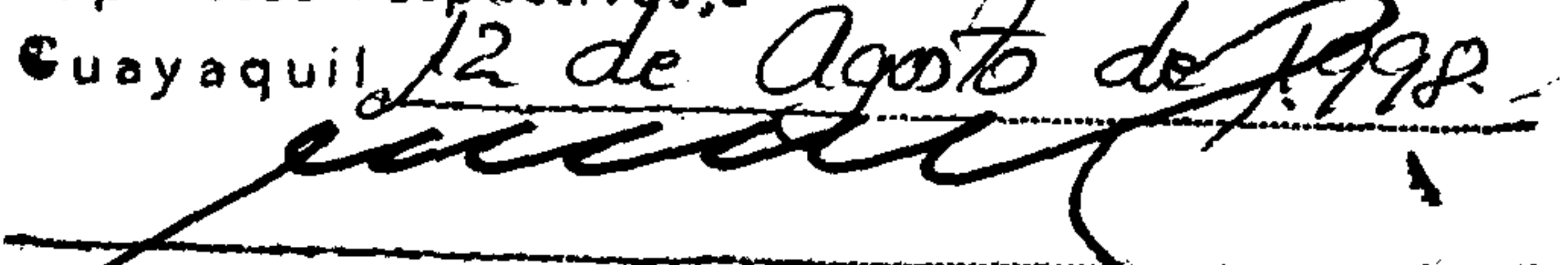


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 61.615 Registro Mercantil No.
15.967 Repertorio No. 24.321

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 12 de Agosto de 1.998


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil