REF: 12,377 NI 76

Guayaquil, 18 de Agosto de 1999

Señor Abogado
MARIO CANESSA ONETO
Ciudad

De mis consideraciones:

Por medio del presente me es grato comunicarle que, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "INMASA INMOBILIARIA MARINA S.A." , en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegirlo a usted como PRESIDENTE de la misma, por el período de dos años.

Como tal, le corresponde ejercer por sí solo, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de ausencia temporal del Gerente General.

INMASA INMOBILIARIA MARINA S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada el 7 de Septiembre de 1978 ante el Notario Noveno del Cantón Guayaquil, Dr. Thelmo Torres Crespo, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 24 de Noviembre de 1978.

Augurándole éxitos en su gestión, me suscribo de Usted.

Muy atentamente,

ING. JUAN JOSE CANESSA ONETO
Gerente General

Acepto el nombramiento que se me otorga y me comprometo a cumplir con lo dispuesto por las Leyes y Estatutos Sociales.- Guayaquil, 18 de Agosto de 1999.

AB. MARIO CANESSA ONETO
Presidente

AB. MARIO CANESA ONETO
AV. CARLOS J. AROSEMENA KM. 1 1/2
C.I. 0903996077
NACIONALIDAD ECUATORIANA

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE
Folio(s) 51560 Registro Mercantil No. 15583 Repertorio No. 21455
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 16 de Septiembre de 1999

LCDO. [illegible] ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil