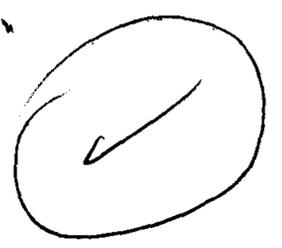


CMC

107-427



Ref: 131226-M-01

Guayaquil, 7 de diciembre del 2001

Señor Ingeniero
MARCO ANTONIO PINEDA ROMERO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Tengo a bien comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA PINEDA (PINESA) S. A.**, en sesión celebrada el día de hoy, ha tenido el acierto de elegir a usted **GERENTE GENERAL**, por el lapso de **CINCO AÑOS**, de conformidad con lo dispuesto en el artículo Vigésimo Sexto del estatuto social de la compañía.

En tal virtud, y conforme a lo dispuesto en el artículo Vigésimoséptimo del aludido estatuto, a usted le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual.

La compañía **INMOBILIARIA PINEDA (PINESA) S. A.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante la Notaria Vigésimoséptima del cantón Guayaquil, Doctora Katia Murrieta Wong, el 11 de septiembre del año 2001, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 3 de diciembre del año 2001, de fojas 131.226 a 131.245, número 30.287 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 42.167 del Repertorio.

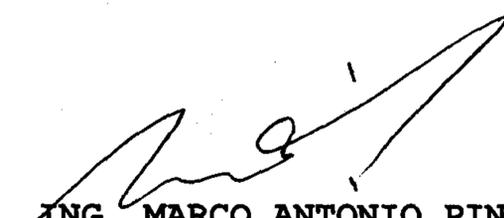
Sírvase dejar constancia de su aceptación al pie de la presente.

Usted es el primer **GERENTE GENERAL** que tiene la Compañía.

Atentamente,


CARLOS MANUEL MARTINEZ ZAMBRANO
Secretario Ad-hoc

Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **INMOBILIARIA PINEDA (PINESA) S. A.**


ING. MARCO ANTONIO PINEDA ROMERO
C.C. 0700860349

Guayaquil, 7 de diciembre del 2001

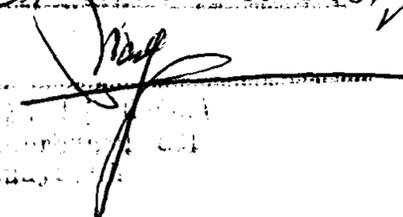
107427



En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 142656-142658 Registro Mercantil No.
32520 Repertorio No. 45488

Se archiven los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 28 de Diciembre de 2001


Registraldo
Cantón Guayaquil