

REF: 11.884 M 67  
21.484 M 95  
REEM: 23.943 M 96

002462.

23

Guayaquil, Diciembre 01 de 1997

Abogado  
LUIS COTTO ZAMBRANO  
Ciudad.

OK

De mis consideraciones:

Cúmpleme hacer conocer a usted, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de "INMOBILIARIA ENCALADA MORA C.A.", celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de Gerente de la compañía, por el periodo de cinco años previsto en el Estatuto Social.

En su calidad de Gerente, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial en todos los actos y negocios de la compañía, en conformidad con las atribuciones que constan de la Escritura Pública de Reforma y Codificación de Estatutos celebrada en Guayaquil el 15 de Noviembre de 1967, ante el Notario Dr. Jorge Jara Grau, aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 08 de Diciembre de 1967.

La compañía "INMOBILIARIA ENCALADA MORA C.A.", fue constituida como "Casa Comercial Valle", el 21 de Mayo de 1946, ante el Notario Público José María Montalván Cornejo, e inscrita en el Registro Mercantil el 11 de Julio del mismo año. Posteriormente se han realizado sucesivas Reformas de Estatutos, hasta la última celebrada el 27 de Diciembre de 1994 ante el Notario Dr. Carlos Quiñonez Velásquez, e inscrita el 05 de Abril de 1995, por la cual reformó su estatuto social y aumentó su capital a S/. 7'200.000,00, dividido en 3.600 acciones de S/. 2.000 cada una. Luego se otorgó una escritura pública de Reforma del Objeto Social de la compañía, el 13 de Febrero de 1996, ante el Notario Quinto Ab. Cesario L. Condo Chiriboga, que ha sido impugnada por los accionistas que representan el 66,66% del capital social pagado, ante la Superintendencia de Compañías, que aún no ha sido aprobada, y que por lo tanto, los actos suyos no podrán tener respaldo de la última de las escrituras mencionadas.

Formulo los mejores votos porque el éxito corone su gestión frente a la Gerencia de "INMOBILIARIA ENCALADA MORA C.A.".

Reemplazará a la señora Debbie Encalada de Regge, quien renunció del cargo, renuncia que fue aceptada por la misma Junta General Extraordinaria que lo eligió a usted.

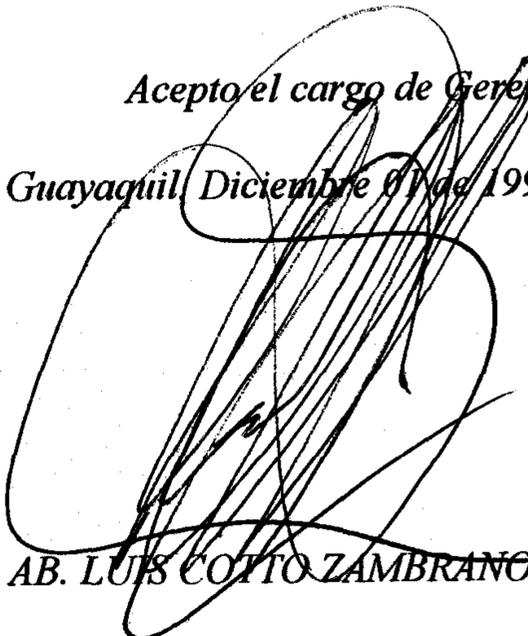
Atentamente,

*Aband. Encalada Mora*

EC. ROLANDO ENCALADA MORA  
PRESIDENTE

Acepto el cargo de Gerente de "INMOBILIARIA ENCALADA MORA C.A."

Guayaquil, Diciembre 07 de 1997



AB. LUIS COTTO ZAMBRANO

HECTOR LUIS COTTO ZAMBRANO

C.C. Nº 090407336-5

García Avilés Nº 217 y 9 de Octubre, 1er. piso, of. 103

Nacionalidad: Ecuatoriana



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente  
Folio(s) 6.973 - 6.974 Registro Mercantil No.  
1.546 Repertorio No. 2.307  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 23 de Enero de 1998

LCDO. CARLOS FONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
23.943 del Registro Mercantil de 1996  
al margen de la inscripción respectiva.-  
Guayaquil, 23 de Enero de 1998

LCDO. CARLOS FONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil