

Guayaquil, Junio 26 del 2000

Ref: 7.34 - H - 72
3553 - H - 89
53565 - H - 94
Reem: 2929 - H - 97

Señor
AMEREXSA S.A.
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **"INMOBILIARIA RIDAS SOCIEDAD ANONIMA"**, en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted **GERENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social.

Como Gerente de la compañía, corresponde a usted, ejercer de manera separada o conjunta con el Presidente de la compañía, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

El Estatuto Social de la compañía consta de la escritura pública de Constitución, otorgada ante el Notario Cuarto de Guayaquil, Dr. César Moya Jiménez el 29 de Noviembre de 1971 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 21 de Enero de 1972. Posteriormente la compañía aumentó su capital y reformó su estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Fálquez Ayala el 4 de Julio de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 26 de Enero de 1989. Finalmente la compañía aumentó y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Fálquez Ayala el 14 de Septiembre de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 23 de Noviembre de 1994.

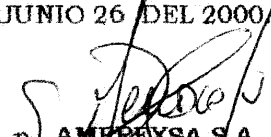
Amerexsa S.A., es de nacionalidad ecuatoriana, portadora del Ruc. # 0990705542001. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo a la Srta. Magdalena Avila Aguilar, cuyo nombramiento fue inscrito el 16 de Enero de 1997.

Felicitándola por tan merecida designación me suscribo.
Muy atentamente,

p.- GAMACORP S.A. (PRESIDENTE)
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

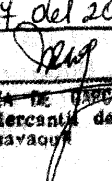


ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑIA INMOBILIARIA RIDAS
SOCIEDAD ANONIMA, SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE
ANTECEDE.- GUAYAQUIL, JUNIO 26 DEL 2000-


p. AMEREXSA S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

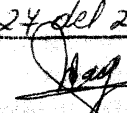
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 79284-79285 Registro Mercantil No.
✓ 18584 Repertorio No. 25458
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, julio 24 del 2001.


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Canton Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
2929 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la Inscripción respectiva,
Guayaquil, julio 24 del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL