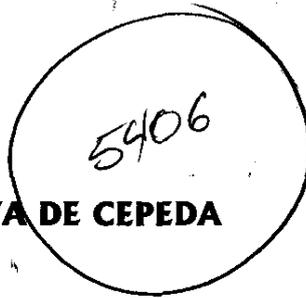


Guayaquil, enero 30 del 2003

Señora

MAGGIE CRISTINA MENA SILVA DE CEPEDA

Ciudad



8123-m-73
18212-m-91

De mis consideraciones:

Cumplo en comunicarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de Accionistas de **INMOBILIARIA MENASILVA C.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a Usted **GERENTE** de la compañía, por un período de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

Usted reemplaza a la señora **Annie María Mena de Llaguno**, según nombramiento inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 1 de julio de 1991.

Conforme lo establece el Art. 18 de los Estatutos Sociales le corresponde asumir la representación legal, judicial y extrajudicial, individual o conjuntamente de la compañía. Sus atribuciones están señaladas en el Art. 16 de los mismos Estatutos.

INMOBILIARIA MENASILVA C. A. se constituyó con un capital (S/.200.000), mediante escritura pública otorgada, ante el Notario Séptimo de Guayaquil, el 14 de febrero del 1973 y fue inscrita el 13 de junio de 1973. Aumentó su capital a (S/.500.000), según escritura ante el Notario Décimo de Guayaquil, el 30 de octubre de 1978, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, 5 de junio de 1979. Por segunda vez, Aumentó su capital a la suma de (S/.2'000.000) mediante escritura otorgada ante el Notario Quinto de Guayaquil, el 27 de diciembre de 1988, se inscribió el 31 de agosto de 1989. Por tercera vez, aumentó el capital a (S/.5'000.000) mediante escritura otorgada el 25 de noviembre de 1994, ante el Notario Quinto de Guayaquil, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 3 de enero de 1995. Según resolución del Intendente Jurídico de la Superintendencia de Compañías de Guayaquil, del 7 de diciembre de 1998. La compañía fue declarada disuelta e inscrita dicha resolución el 13 de marzo del 2001. Luego, la compañía ha sido reactivada y ha aumentado su capital por escritura del 25 de noviembre del 2002, inscrita el 27 de enero del 2003, en el Registro Mercantil de Guayaquil, a fojas 8.624 a 8.639, número 1.171 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 1.911 del Repertorio.

Muy atentamente,

Maggie Cristina Mena Silva de Cepeda
Secretaría ad hoc

NOTA DE ACEPTACION

Acepto el cargo de **GERENTE** de **INMOBILIARIA MENASILVA C.A.**, designada por la Junta General Universal y Extraordinaria de Socios, según el nombramiento precedente. Guayaquil, enero 30 del 2003.

MAGGIE CRISTINA MENA SILVA DE CEPEDA

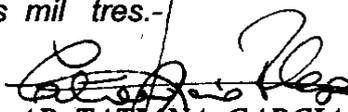
C.C. No. 090741413-0

Dirección: Azuay No. 408 A y Chile
ecuatoriana

**ESPACIO
EN
BLANCO**

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de GERENTE de INMOBILIARIA MENASILVA C.A., a favor de MAGGIE CRISTINA MENA SILVA DE CEPEDA, de fojas 15.764 a 15.766, Registro Mercantil Número ~~2.223~~, Repertorio número 3.581.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Certifico: que con fecha de hoy, se tomó nota de este Nombramiento a foja 18.212 del Registro Mercantil de 1.991, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, once de Febrero del dos mil tres.-


AB. TATIANA GARCÍA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 43364
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: PAUL NEUMANE
COMPUTO: PAUL NEUMANE
DEPURADOR : MARIANELLA ALVARADO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR : 