

**"ECUATORIANA DE AVALUOS S.A.
ECUASA CALIFICADORA DE RIESGO"**

70820

Guayaquil. 17 de Octubre del 2.001

Oh

REF. 37031 / 11/94
39049 / 11/95

REF. 87155 / 11/2000

Señor Ingeniero
Gabriel Arturo Cabezas Vélez
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "Ecuatoriana de Avalúos S.A. Ecuasa Calificadora de Riesgos" celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período de cinco años, en reemplazo del señor Economista Edgar Naranjo López, cuyo nombramiento se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 6 de Diciembre del 2.000.

De conformidad con el artículo Décimo Cuarto del Estatuto Social de la compañía "Ecuatoriana de Avalúos S.A. Ecuasa Calificadora de Riesgos", a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

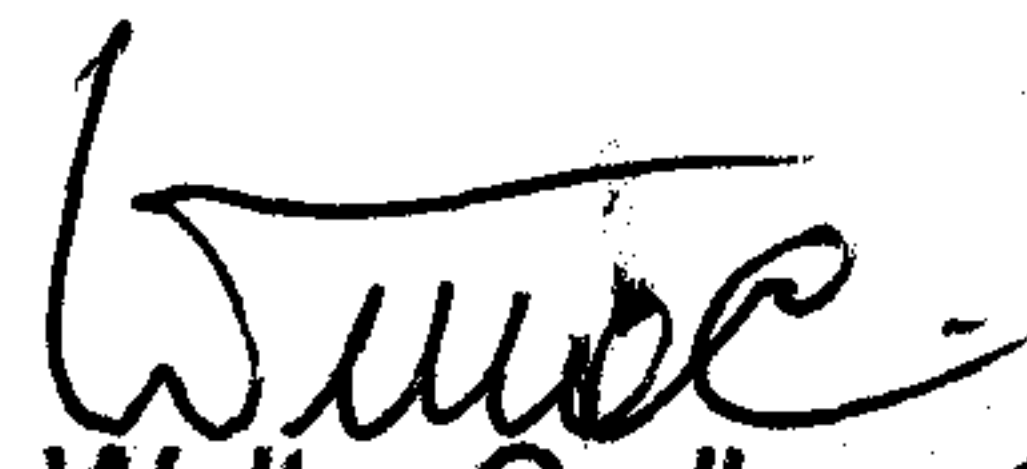
La compañía "Ecuatoriana de Avalúos S.A. Ecuasa Calificadora de Riesgos" se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, señor Abogado Nelson Cañarte Arboleda, el 24 de enero de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 2 de septiembre de 1.994.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Quinto del cantón Guayaquil, señor Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 4 de julio de 1.995, e inscrita en el Registro del cantón Guayaquil, el 21 de julio de 1.995, la compañía "Ecuatoriana de Avalúos S.A. Ecuasa Calificadora de Riesgos" reformó y codificó su Estatuto Social.

Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del cantón Guayaquil, señor Abogado Nelson Cañarte Arboleda, el 31 de octubre del 2.000, e inscrita en el Registro del cantón Guayaquil, el 2 de marzo del 2.001, la compañía "Ecuatoriana de Avalúos S.A. Ecuasa Calificadora de Riesgos" procedió a la conversión del valor nominal de las acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos de América.

El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy atentamente.


Sr. Walter Orellana Castelo
Secretario Ad-Hoc de la Junta

Acepto el cargo de Presidente
Guayaquil, 17 de octubre del 2.001


Ing. Gabriel Arturo Cabezas Vélez
C.I. 09-02467471
Nacionalidad: Ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de: Presidente ✓
Folio(s) 12340-123401 Registro Mercantil No
28.830 ✓ Repertorio No. 40.011 ✓
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Noviembre 15 del 2001 ✓

DR. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

Se tomó nota de este nombramiento a foja
87.155 del Registro Mercantil de 2000 ✓
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, Noviembre 15 del 2001 ✓

DR. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

