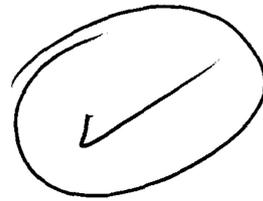


Guayaquil, Marzo 24 del 2004

Señor
COMPRACORP S.A.
Ciudad.-



7/169

REF.: 3807/04/83
REM.: 20038/04/99

De mis consideraciones:

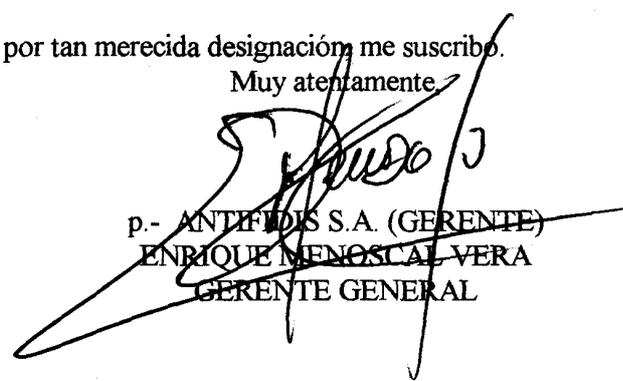
Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "**INMOBILIARIA DOCE DE OCTUBRE S.A.**", en sesión celebrada el día de hoy, procedió a designar a usted **PRESIDENTE** de la misma por el lapso de **DOS AÑOS**, con los deberes y atribuciones constantes en el Estatuto Social de la compañía.

Como Presidente de la compañía, corresponde a usted subrogar al Gerente de la misma, quien en tal evento tendrá los mismos deberes y atribuciones que el estatuto social fija para el funcionario al que reemplaza y de manera especial ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El estatuto social consta de la escritura pública de constitución de la compañía otorgada ante el Notario Primero del Cantón Quito, Dr. Wladimiro Villalva Vega el 9 de Marzo de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de Mayo de 1977. Posteriormente la compañía aumentó y Reformó su Estatuto Social mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella el 26 de Agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Febrero de 1983. Luego la compañía aumentó y Reformó su Estatuto Social mediante escritura Pública otorgada ante la Notario Abg. Eduardo Fálquez Ayala el 5 de Agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil el 7 de Abril de 1995. Finalmente, la compañía aumentó el capital social y reformó los estatutos sociales, mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Vigésima Séptima del Cantón Guayaquil, Abg. Eugenio Ramírez Bohórquez, Notario Encargado de la Notaria, el 16 de noviembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de Septiembre del 2001.

Compracorp S.A., portadora del Ruc., # 0990706085001, de nacionalidad ecuatoriana. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo al Sr. Kléber Sánchez Farfán, cuyo nombramiento fue inscrito el 12 de Abril de 1999.

Felicitándolo a usted por tan merecida designación, me suscribo.
Muy atentamente,


p.- ANTIFUOS S.A. (GERENTE)
ENRIQUE MENOCAL VERA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA "INMOBILIARIA DOCE DE OCTUBRE S.A."- SEGUN CONSTA EN EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, MARZO 24 DE 2004.-

[Handwritten signature]
p.- COMPRACORP S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **PRESIDENTE** de **"INMOBILIARIA DOCE DE OCTUBRE S.A."**, a favor de **COMPRACORP S.A.**, de fojas 48.532 a 48.535, Número (7.636) del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.954 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este Nombramiento a foja 20.038 del Registro Mercantil de 1.999, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, treinta de Abril del dos mil cuatro.-

[Handwritten signature]
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 101155
LEGAL: AB. ANGEL AGUILAR
AMANUENSE: MERCY CAICEDO
COMPUTO: MERCY CAICEDO
DEPURADOR: MARIANELLA ALVARADO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR *[Handwritten signature]*