

Ref 3827-M-83  
Ree 30699-M-97

Guayaquil, Junio 28 del 2001

Señor  
**COMPRACORP S.A.**  
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **INMOBILIARIA ESMASA C.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social.

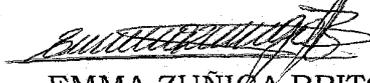
Como Gerente General de la compañía, corresponde a usted, ejercer de manera individual la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma. Sin embargo requerirá previa autorización de la Junta General de Accionistas, para comprar y vender bienes raíces de la compañía, así como para constituir gravámenes sobre los mismos, requerirá también dicha autorización para contratar empréstitos, otorgar avales, fianza y para constituir prendas sobre los bienes de la compañía.

El estatuto social de la compañía consta de la escritura pública de Constitución, otorgada ante el Notario Décimo Tercero de Quito, Dr. Miguel Angel Altamirano Arellano, el 3 de Junio de 1977 e inscrita en el Registro Mercantil de Quito, el 11 de Julio de 1977. Luego la compañía cambió su domicilio a Guayaquil, mediante escritura Pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella el 26 de Agosto de 1982 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 7 de Febrero de 1983. Posteriormente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala el 20 de Noviembre de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 16 de Septiembre de 1988. Finalmente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala el 5 de Agosto de 1994 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 30 de Septiembre de 1994.

Compracorp S.A., portadora del Ruc. # 0990706085001, de nacionalidad ecuatoriana. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo a la Srta. Magdalena Avila Aguilar, cuyo nombramiento fue inscrito el 29 de Mayo de 1997.

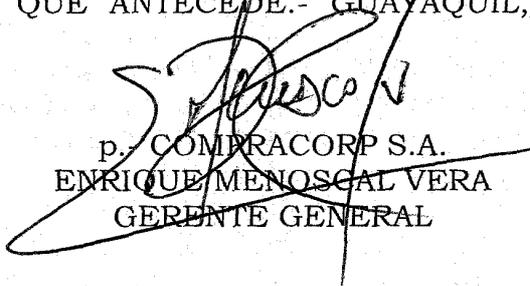
Felicitándola por tan merecida designación, me suscribo.

Muy atentamente,



EMMA ZUÑIGA BRITO  
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA  
"INMOBILIARIA ESMASA C.A.".- SEGÚN CONSTA DEL  
NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, JUNIO 28 DEL  
2001.-



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

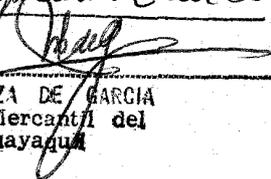
En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General ✓

Folio(s) 93.677 ✓ Registro Mercantil No.

22.124 ✓ Repertorio No. 30531 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 3 de Septiembre del 2001 ✓

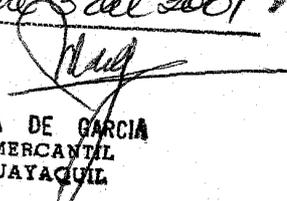


DR. NORMA PLAZA DE GARCIA  
Registradora Mercantil del  
Cantón Guayaquil



Se toma nota de este Nombramiento a foja  
30.699 del Registro Mercantil de 1997 ✓

en el margen de la Inscripción respectiva,  
Guayaquil, Septiembre 3 del 2001 ✓



DR. NORMA PLAZA DE GARCIA  
REGISTRADORA MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL