

Guayaquil, 25 de Abril del 2001

Señor
ANGEL AURELIO CASTRO PEÑARRETA
Ciudad.

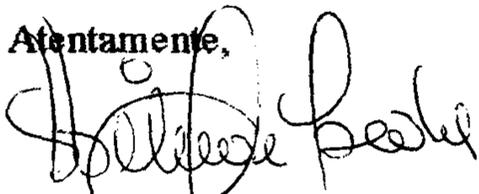
Estimado señor Castro:

Por medio del presente tengo el honor de hacerle conocer a usted que en la primera Junta General de Accionistas de la Compañía Anónima denominada **COMPAÑIA INMOBILIARIA ZAGROS S.A.**, celebrada en esta ciudad de Guayaquil, el día de hoy resolvió por unanimidad reelegirlo a usted a fin de que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** de la misma por el período de **CINCO AÑOS**. De conformidad a lo constante en el artículo Vigésimo Séptimo de los estatutos, usted ejercerá la Representación Legal, judicial y extrajudicial de manera individual.

COMPAÑIA INMOBILIARIA ZAGROS S.A. se constituyó por Escritura Pública que autorizó el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 11 de enero de 1996, y se inscribió el 26 de Febrero de 1996 en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Solamente me resta solicitarle se sirva firmar la presente nota de Nombramiento en señal de aceptación.

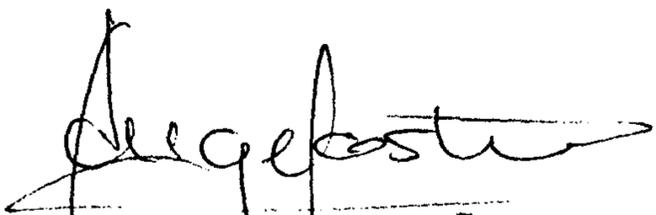
Atentamente,



VICTOR VILLAMAR POVEDA
Secretario ad - hoc de la
Junta General de Accionistas.
C.I. # 0905553400

RAZON: Conste por el presente que en esta misma fecha he aceptado el Nombramiento conferido. Guayaquil, 25 de Abril del 2001.

Atentamente



ANGEL CASTRO PEÑARRETA
C.I. # 170645599-3

I

3

Mf

22733

Ref: 10486-M-96
13527-M-96

En la presente fecha queda inscrito este

Nombramiento de *Presidente* ✓

Folio(s) *49.369* ✓ Registro Mercantil No.

11.172 ✓ Repertorio No. *15.013* ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, *3 de mayo del 2001*

[Signature]
DRA. NOMA PEÑA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

