

Ref: 60057-M-96
Remf: 62.646-M-96

Guayaquil, Febrero 5 de 2001

Señores
COSTADESARROLLO S.A.
P. Icaza 407 y Córdova piso # 9
Ciudad.-

76883

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarles que la junta general Extraordinaria de accionistas de la compañía ESTOCAD S.A., con numero de Expediente # 903096, en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlos a ustedes GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de CINCO años, en reemplazo del ING. CESAR LOMAS RODRIGUEZ, quien renunció a su cargo y cuyo nombramiento fue inscrito con fecha Octubre 21 de 1996.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. en forma individual.

ESTOCAD S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Público Vigésimo Quinto del cantón Guayaquil, Ab. Julio C. Guerrero Cárdenas, el 29 de Agosto de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 8 de Octubre de 1996.

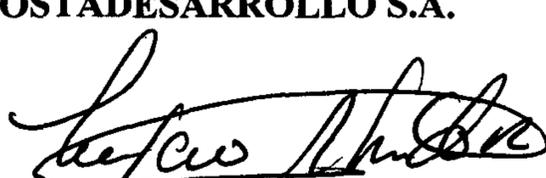
Salvo lo enmendado (en forma individual).
Atentamente,


SR. RUBÉN BRIONES PEÑA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON.- Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía ESTOCAD S.A., para el cual he sido elegida.

Guayaquil, Febrero 5 de 2001

P' COSTADESARROLLO S.A.


SR. LUPERICIO ALVARADO REYES
PRESIDENTE
C.C.# 130347687-1
Nacionalidad : Ecuatoriana
RUC.# 0991472916001
EXP.# 83579-98



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL

Folic(s) 52193 - Registro Mercantil No.

11931 - Repertorio No. 16006

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, 11 de Mayo del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

Se tomó nota de este Nomenclamiento a foja
62646 del Registro Mercantil de 1996
al margen de la inscripción respectiva,
Guayaquil, 11 de Mayo del 2001



Mag
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL