

3

"INMOCARAYA S.A."
GUAYAQUIL-ECUADOR

78721

Guayaquil, 15 de Enero del 2004

Señor Ing.
JAVIER LEONARDO CARVAJAL SANTOS,
Ciudad.-

Ref: 12514-197

De mis consideraciones:

Cúmplenle informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **"INMOCARAYA S.A."** en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de **DOS** años; con las atribuciones constantes en el Artículo Vigésimo Cuarto del Estatuto Social de la Compañía.-

En el ejercicio de su cargo corresponderá a usted representar legal, judicial y extrajudicial mente a la Compañía, de manera individual y sin limitación alguna, excepto las estipuladas en el referido Estatuto.-

El Estatuto Social de la Compañía consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésima del Cantón Guayaquil, Ab. Piero G. Aycart Vincenzini, el 30 de Junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 4 de Septiembre de 1997.-

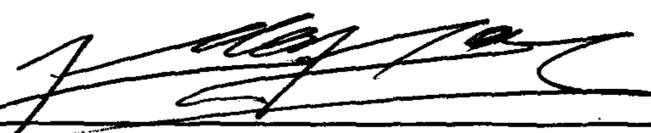
Muy atentamente,



AB. MARIA DEL CARMEN CARVAJAL AYALA
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA "INMOCARAYA S.A.",
para el cual he sido reelegido.-

Guayaquil, 15 de Enero del 2004



ING. JAVIER LEONARDO CARVAJAL SANTOS
Céd. Id. No. 090366760-8
Nacionalidad Ecuatoriana

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **INMOCARAYA S.A.**, a favor de **JAVIER LEONARDO CARVAJAL SANTOS**, de fojas **63.737 a 63.739**, Registro Mercantil número **9.894**, Repertorio número **15.468**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, tres de Junio del dos mil cuatro.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 90661
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: CARLOS LUCIN
COMPUTO: CARLOS LUCIN
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: 