

INMOBILIARIA SAMDOR S. A.

Guayaquil, 13 de Enero del 2.003

Ing. Com.
MARIA CRISTINA ARCE SUAREZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente me es grato poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima denominada INMOBILIARIA SAMDOR S. A., en Sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien designar a usted en el cargo de GERENTE GENERAL, por el período de CINCO AÑOS, y con las facultades y deberes que determina el Estatuto Social, conforme al cual le corresponde entre otras funciones ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. En caso de ausencia del PRESIDENTE EJECUTIVO lo subrogará, conjuntamente con el PRESIDENTE o con el VICEPRESIDENTE.

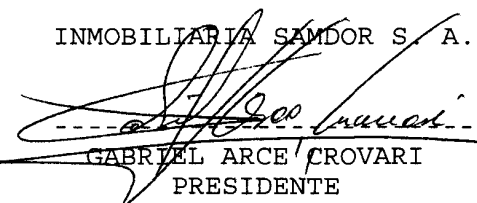
Reemplaza en el cargo al Ing. Civ. José Fernando Arce Suárez quien fuera designado el 12 de Noviembre de 1.999 según nombramiento inscrito el 14 de Diciembre de 1.999.

De acuerdo con la Resolución de la Junta General tomada de conformidad con el literal b) del Art. Vigésimo Sexto del Estatuto Social, usted queda autorizada para individualmente celebrar contratos y ejecutar actos mercantiles relacionados con el objeto de la Compañía, hasta por la suma de U.S.\$20,000.00 (VEINTE MIL 00/100 DOLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMERICA).

Mediante escritura pública autorizada por el Notario Duodécimo del Cantón Guayaquil Dr. Salim Fernando Manzur Capelo el 19 de Junio del 2.001, inscrita y anotada en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 23 de Noviembre del 2.001, se aumentó el capital y se reformó parcialmente y codificó el Estatuto Social.

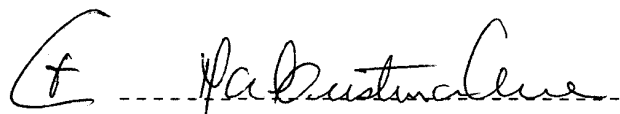
De usted, muy atentamente,

INMOBILIARIA SAMDOR S. A.


GABRIEL ARCE PROVARI
PRESIDENTE

Guayaquil, 13 de Enero del 2.003

Yo, ING. COM. MARIA CRISTINA ARCE SUAREZ, acepto el cargo para el cual he sido designada.-

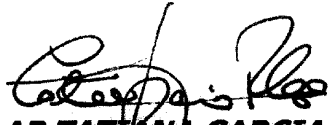

ING. COM. MARIA CRISTINA ARCE SUAREZ
C.C.: #090878492-9

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **INMOBILIARIA SAMDOR S.A.** a favor de **MARIA CRISTINA ARCE SUAREZ**, de fojas **7.914 a 7.916**, Registro Mercantil número **1.072**, Repertorio número **1.790**. Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **65.874**, del Registro Mercantil de 1.999, al margen de la inscripción respectiva. Guayaquil, veinticuatro de Enero del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 41928
LEGAL: PARICIA MURILLO
AMANUENSE: CARLOS JIMENEZ
COMPUTO: CARLOS JIMENEZ
ANOTACION/RAZON: GRACE QUINDE
REVISADO POR: 