



**MORGAN & MORGAN**  
**FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR"**  
 Edificio La Previsora, Vigésimo Noveno Piso, Oficina 2905.  
 Malecón Simón Bolívar y Av. Nueva de Octubre  
 Guayaquil, Ecuador  
 PBX: (5934) 2590805 - FAX: Extensión 111

Panamá, República de Panamá, 12 de febrero de 2008.

Señor Abogado  
**Francisco Nugué Varas.**  
 Guayaquil, República del Ecuador

*OK*  
*MM 455*



**De mis consideraciones:**

Cúmpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la compañía MORGAN & MORGAN, FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR", en sesión celebrada hoy en la ciudad de Panamá, República de Panamá, en base a lo dispuesto en el artículo Decimosexto, literal B, de sus Estatutos Sociales, que constan en escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, el 26 de febrero del 2003, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, en fojas 32.499 a 32.525, número 4.578 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 7.214 del Repertorio, el 20 de marzo del 2003; tuvo a bien, **REELEGIRLO** a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía MORGAN & MORGAN, FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR", por un periodo de **CINCO AÑOS**.

Como Gerente General, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales, de acuerdo con lo establecido en los artículos Séptimo y Vigésimo Tercero de la Escritura de Constitución de la compañía antes citada.

Los Estatutos Sociales ha sido reformados el 18 de junio del 2004 y el 27 de junio del 2005 ante la Notaria Vigésima Sexta del Cantón Guayaquil, inscritas ambas reformas en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 20 de agosto del 2004 y el 19 de agosto del 2005, respectivamente.

Muy atentamente,

*[Signature of Dr. Eduardo Ferrer Morgan]*  
**Dr. Eduardo Ferrer Morgan**  
 Presidente del Directorio.

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía MORGAN & MORGAN, FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A. "FIDUCIARIA DEL ECUADOR" para el cual he sido reelegido. Dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0908357262.

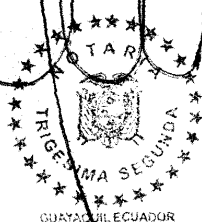
Guayaquil, Ecuador, 14 de febrero de 2008.

*[Signature of Francisco Nugué Varas]*  
**FRANCISCO NUGUÉ VARAS.**  
 GERENTE GENERAL.

DOY FE: QUE EL PRESENTE DOCUMENTO ES IGUAL AL DOCUMENTO ORIGINAL QUE  
ME FUE EXHIBIDO Y DEVUELTO AL INTERESADO.

Santiago de Guayaquil, República del Ecuador a los

07 MAR. 2008



DR. N. JAVIER TORRES CARRILLO  
NOTARIO TRIGESIMO SEGUNDO DEL CANTON GUAYAQUIL  
REPUBLICA DEL ECUADOR





NUMERO DE REPERTORIO: 11.881  
FECHA DE REPERTORIO: 10/Mar/2008  
HORA DE REPERTORIO: 15:21

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
**Certifica:** que con fecha diez de Marzo del dos mil ocho queda inscrito  
el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **MORGAN &  
MORGAN, FIDUCIARY & TRUST CORPORATION S.A**  
"FIDUCIARIA DEL ECUADOR, a favor de **FRANCISCO XAVIER  
NUGUE VARAS**, a foja **27.948**, Registro Mercantil número **4.835**.

ORDEN: 11881

\*051170995FL08F000JHO\*

\*0NLUUDF9DUDV0HV0HX0P0\*

\*R0HGHF9LV0H0UR0G0UX0H0\*

\*V0JUX0R000L7VL0000R0500\*

S

REVISADO POR

AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA