Guayaquil, 28 de Octubre del 2005.

Señor
WALTER LENIN RIZO TARIRA
Ciudad.-

118836 I. 34419-M-05

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas, reunida con el carácter de universal el 27 de Octubre del 2005, de la Compañía **"DOWFALL S.A."**, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por un período de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil. Usted reemplaza en dicho cargo a la señora Zoila Mercedes Hidalgo Aguirre, quien presentó su renuncia con fecha 26 de Octubre del 2005, habiendo sido aceptada en la Junta General Extraordinaria del día 27 de Octubre del 2005. Este nombramiento fue inscrito el 27 de Abril del 2005, de foja 40.478, Registro Mercantil No. 7.643, Repertorio No. 13.995.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, la ejercerá usted individualmente, de conformidad en el artículo vigésimo séptimo de los Estatutos de la Compañía.

Esta Compañía fue constituida mediante Escritura Pública celebrada el 24 de Marzo de 2005, ante el Doctor Segundo Ivole Zurita Zambrano, Notario Vigésimo Quinto del Cantón e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 06 de Abril de 2005.

Este documento debidamente inscrito, servirá de credencial suficiente para que usted legitime su personería como **GERENTE GENERAL** de la Compañía.

Atentamente,

ABG. ERNESTO EMILIO ORTEGA LAURIDO
C.C. No.: 0906337415
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

NOTA: En la presente fecha acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **"DOWFALL S.A."** y prometo cumplir fielmente las funciones a mí encomendadas de acuerdo a la Ley.

Guayaquil, 28 de Octubre del 2005

SR. WALTER LENIN RIZO TARIRA
C.C.: No. 0923736888
GERENTE GENERAL

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

1-. Certifico: que con fecha treinta y uno de Octubre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General,** de la Compañía **DOWFALL S.A.,** a favor de **WALTER LENIN RIZO TARIRA,** a foja **114.161,** Registro Mercantil número **21.401**, y anotada el treinta y uno de Octubre del dos mil cinco, bajo el número **41.926** del Repertorio, a las 13:50 horas. **2.-** Se tomo nota de este Nombramiento a foja **40.478**, del Registro Mercantil del **2.005**, al margen de la inscripción respectiva.

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 41926
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR: