Guayaquil, 20 de Agosto del 2007.

M. 34.419-M-05

Señorita
MONICA CECILIA HIDALGO AGUIRRE.
Ciudad.-

118836

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas, reunida con el carácter de universal el 16 de Agosto del 2007, de la Compañía **"DOWFALL S.A."**, tuvo el acierto de elegirla 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 al señor WALTER LENIN RIZO TARIRA, quien presentó su renuncia con fecha 14 de Agosto del 2007, habiendo sido aceptada en la Junta General Extraordinaria del día 16 de Agosto del 2007. El anterior nombramiento fue inscrito el 31 de Octubre del 2005, a foja 114.161, Registro Mercantil No. 21.401, Repertorio No. 41.926.

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, 20 de Agosto del 2007

SRTA. MONICA CECILIA HIDALGO AGUIRRE.
C.C.: No. 092047124-0
GERENTE GENERAL

NUMERO DE REPERTORIO: 42.690
FECHA DE REPERTORIO: 29/ago/2007
HORA DE REPERTORIO: 10:40

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL 1-. Certifica: que con fecha veintinueve de Agosto del dos mil siete queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General,** de la Compañía **DOWFALL S.A.,** a favor de **MONICA CECILIA HIDALGO AGUIRRE,** a foja **98.858,** Registro Mercantil número **17.685.- 2.-** Se tomo nota de este Nombramiento a foja **114.161**, del Registro Mercantil del **2.005**, al margen de la inscripción respectiva.

ORDEN: 42690

$

REVISADO POR:

REGISTRO MERCANTIL Cantón Guayaquil

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA