

Guayaquil, Agosto 19 de 1999

REFERENCIAS
26.074 - M - 82
13.593 - M - 90

Señora
Isabel Peñafiel de Bustamante
Ciudad

De mis consideraciones:

Comunico a usted que la Junta General de Accionistas de Inversiones B.G. Sociedad Anónima, reunida el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted Presidente de la Compañía por el plazo de Cinco años.

Sus atribuciones constan en la *Escritura Pública de la Constitución de la Compañía* otorgada ante la Notaria de Guayaquil Norma Plaza de García, el 25 de Mayo de 1982, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 2 de Agosto de 1982; y en el Artículo Vigésimo Tercero de la *Escritura de Aumentos de Capital, transformación y reformas de Estatutos Sociales*, otorgada por el abogado Antonio Haz Quevedo el 1ro de Diciembre de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil el 19 de Abril de 1990.

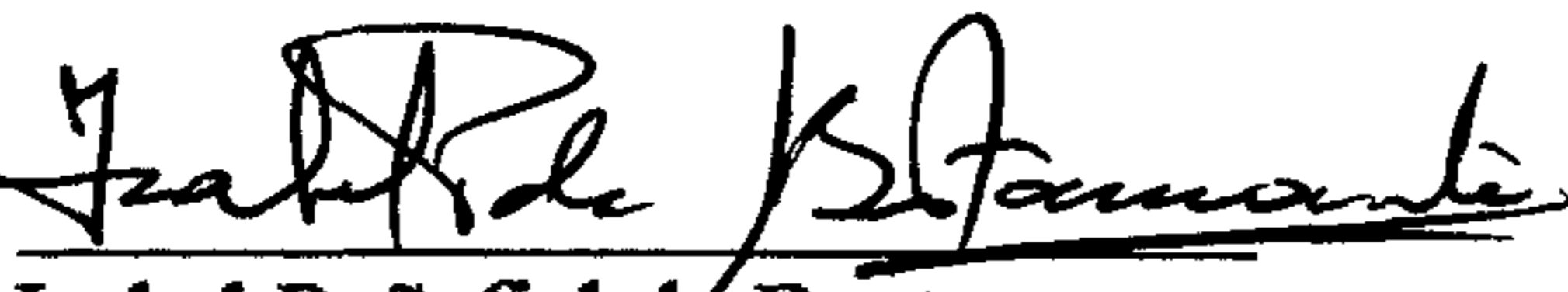
El presente comunicado con la nota de su aceptación, inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, le servirá a usted, como suficiente documento habilitante de su personería.

Augurándole los mejores éxitos en el desempeño de sus funciones, me suscribo de usted.

Muy atentamente,


Econ. Rodrigo Bustamante Granda
C.I.# 0900000159
GERENTE

Acepto el cargo,
Fecha ut-supra


Isabel Peñafiel de Bustamante
C.I. # 0903485035



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 55-740 Registro Mercantil No.
16.872 Repertorio No. 23.142
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 6 de Octubre de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil