

COMPANIA DE INVERSIONES GUAYAQUIL S.A.

CASILLA: 09 - 01 - G

GUAYAQUIL - ECUADOR

CABLES: INVERSIONES

Guayaquil, Marzo 17 de 1999

Señor Don
RUSSELL CRAWFORD JOHNSON
Ciudad.-

REP: 23.M.83

23.995/A/95

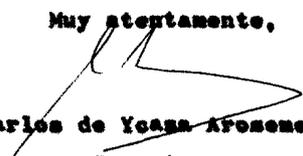
De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General Ordinaria de Accionistas de COMPANIA DE INVERSIONES GUAYAQUIL S. A., celebrada el día 15 de Marzo de 1999 en esta ciudad, tuvo el acierto de reelegirle a usted como VICEPRESIDENTE de la Compañía, para el periodo estatutario de DOS años.

De acuerdo con lo previsto en el Artículo Décimo Quinto, reformado, del Estatuto Social de la Compañía, a usted como VICEPRESIDENTE, le corresponde ejercer la representación legal de la Compañía, judicial y extrajudicialmente, conjuntamente con el Gerente.

La COMPANIA DE INVERSIONES GUAYAQUIL S. A., se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Doctor Juan de Dios Morales Arauco, el 31 de Diciembre de 1952, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 9 de Enero de 1953. Posteriormente, reformó su Estatuto mediante Escritura Pública que autorizó el mismo Notario el 24 de Febrero de 1961, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 2 de Marzo de 1961. Luego la Compañía aumentó su capital y reformó parcialmente su Estatuto, mediante Escritura Pública que autorizó el Notario Doctor Ovidio Correa Bustamante, el 24 de Agosto de 1977, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de Enero de 1981. Posteriormente, la Compañía aumentó su capital y reformó parcialmente su Estatuto, mediante Escritura Pública que autorizó el Notario Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el 26 de Septiembre de 1986, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 5 de Febrero de 1987. Finalmente, la Compañía aumentó su capital y reformó parcialmente su Estatuto, mediante Escritura Pública que autorizó el Notario Abogado Cesáreo Conde Chiriboga, el 2 de Diciembre de 1994, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 20 de Abril de 1995.

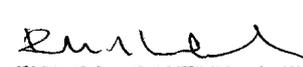
Muy atentamente,


Carlos de Ycaza Aronsona
Gerente

C. C. # 09-01907139

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere la nota de nombramiento que antecede.

Guayaquil, Marzo 19 de 1999


RUSSELL CRAWFORD JOHNSON
C.C. # 090403583-9

COMPANIA DE INVERSIONES GUAYAQUIL S.A.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombres de Vicepresidentes
Folios 20223 Registro Mercantil N°
5649 Receptor N° 7444
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil, 14 de Abril de 1991



AB: HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

El acuerdo con la presente se inscribe en el libro de actas de la Junta General de Accionistas de la Compañía, a celebrarse el día 15 de mayo de 1991 en el domicilio de la Compañía, en Guayaquil, Ecuador, con el objeto de aprobar el acuerdo con el que se acuerda la inscripción de este documento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

La Compañía de Inversiones Guayaquil S.A. fue inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día 15 de mayo de 1988, con el objeto de celebrar el contrato de compraventa de la finca que se describe en el folio 5649 del Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, inscrita en el libro de actas de la Junta General de Accionistas de la Compañía, a celebrarse el día 15 de mayo de 1988. En consecuencia, la Compañía ha cumplido con el deber de inscripción de este documento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, en virtud de lo establecido en el artículo 10 del Reglamento del Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, aprobado por el Consejo Cantonal de Comercio Exterior el día 15 de mayo de 1988.

Hector Miguel Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Este documento se inscribe en el libro de actas de la Junta General de Accionistas de la Compañía, a celebrarse el día 15 de mayo de 1991 en el domicilio de la Compañía, en Guayaquil, Ecuador, con el objeto de aprobar el acuerdo con el que se acuerda la inscripción de este documento en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil.

Hector Miguel Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil