REF: 28.246/MI193

Guayaquil, 27 de Mayo de 1999

Señorita
CYNTHIA FALQUEZ FLORENCIA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía "Inversionista Guayaquil S.A.", en su sesión de hoy, tuvo el acierto de designarla como GERENTE GENERAL de la Compañía, por el periodo de cinco años, es decir hasta el 27 de Mayo del 2004, con las atribuciones y deberes contemplados en el Estatuto Social. En el desempeño de sus funciones, usted ejercerá conjuntamente con el Presidente de la Compañía la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía, se constituyó, mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Tercero de este Cantón, Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el 11 de Noviembre de 1953 e inscrita de fojas 3.531 a 3544 del Registro Mercantil de este Cantón Guayaquil y anotada bajo el No. 5.370 del Repertorio el 24 del mismo mes y año; La Compañía prorrogó su plazo de duración, mediante Escritura Pública otorgada el 9 de Noviembre de 1983 ante el Notario Dr. Jorge Maldonado Renella, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 18 de Noviembre del mismo año. El 7 de Junio de 1993, se procedió a aumentar el Capital Social de la Compañía, mediante escritura pública otorgada por el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, Ab. Francisco Ycaza Garcés, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 15 de Diciembre de 1993.

Atentamente,

Ab. María Elena Pontón de Ordeñana
Presidenta

Acepto el nombramiento que antecede.- Guayaquil, 27 de Mayo de 1999.

Srta. Cynthia Falquez Florencia
C.I.No. 0908987548
Domicilio: EL Oro y la Ría
Nacionalidad: Ecuatoriana

REGISTRO MERCANTIL - CANTÓN GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 57.461 Registro Mercantil No. 17.501 Repertorio No. 23.936
Se archivan los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, Octubre 15 de 1.999.-

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil