

Guayaquil, octubre 22 de 1991

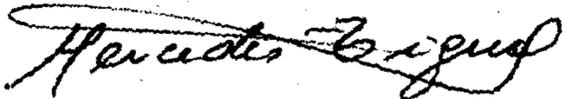
Señora Abogada Doña
CONSUELO ESPINOZA MATEUS
Ciudad.- 0904913289

De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que, en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA" celebrada el día de hoy, se procedió a reelegir a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones determinados en el Estatuto Social que consta de la escritura pública de Constitución de la Compañía, otorgada el 27 de julio de 1984 ante el Notario VI de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 10 de abril de 1985.

Como PRESIDENTE de la Compañía corresponde a usted, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía en caso de falta o ausencia del Gerente.

Felicitándola por esta designación, me suscribo muy atentamente,



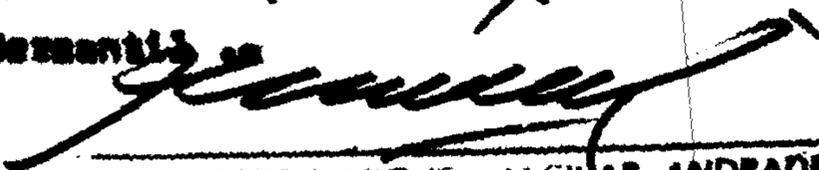
Mercedes Tigua Fuentes
Secretaria de la sesión

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE
DE "INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA".
Guayaquil, octubre 22 de 1991.



Consuelo Espinoza Mateus

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nominamiento de PRESIDENTE de " INVERCORP SOCIEDAD ANONIMA", a foja 31.398, Número 11.881 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 20.904 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Octubre veinte y cuatro de mil novecientos noventa y uno.-El Registrador Mercantil.



AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil