

Handwritten scribble in the top left corner.

CODANA S.A.

Handwritten 'FF' inside a circle.

Guayaquil, Junio 23 de 2005

Señor Ingeniero
GUSTAVO HEINERT MUSELLO
Ciudad.-

REF: 12707-I-87.

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que el Directorio de la compañía **CODANA S.A.** en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el plazo de dos años.

En el ejercicio de su cargo, a usted le corresponderá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual, además de las otras facultades que constan en el Estatuto Social y en la Ley de Compañías.

CODANA S.A. se constituyó como compañía de Economía Mixta mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 08 de Octubre de 1985, e inscrita en el Registro de la Propiedad del cantón Yaguachi el 16 de Diciembre de 1985, inscrita con el No. 72 del Registro Mercantil y anotada bajo el No. 1457 del Repertorio.

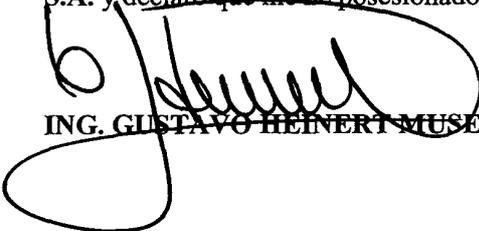
Mediante Escritura Pública otorgada el 01 de Noviembre de 1991 ante el Notario Quinto de Guayaquil, e inscrita el 23 de Enero de 1992 en el Registro Mercantil de Guayaquil, **CODANA S.A.** reformó íntegramente su Estatuto.

Atentamente,


ING. JAIME PUGA BAYAS
PRESIDENTE DEL DIRECTORIO.



RAZON: Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **CODANA S.A.** y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, 23 de Junio de 2005.


ING. GUSTAVO HEINERT MUSELLO

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. CERTIFICO: Que con fecha treinta y uno de Agosto del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **CODANA S.A.**, a favor de **GUSTAVO HEINERT MUSELLO**, a foja **89.702**, Registro Mercantil número **16.844**, y anotado con fecha treinta y uno de Agosto del dos mil cinco bajo el número **32.044** del Repertorio a las 12:28 Horas.-

Zoila Cedeno
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 32044
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR:
[Signature]