

INVERSIONES GUAYACAN S.A.

Guayaquil, 19 de Marzo de 1997

Señor Don
Arturo Orrantia Santos
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmplame comunicarle que el Directorio de la Compañía INVERSIONES GUAYACAN S.A., en su sesión del día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo GERENTE de la Compañía, por el período de un año y con las facultades fijadas en los Estatutos Sociales, entre las que figura la de representar legalmente a la Compañía, judicial y extrajudicialmente, conjuntamente con el Presidente o con el Vicepresidente de la Compañía.

Los Estatutos Sociales vigentes constan de la escritura pública que autorizó el Notario Décimo Octavo de Guayaquil, abogado Germán Castillo Suárez, el 11 de enero de 1984, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 18 de junio del mismo año, por virtud de la cual se reformaron íntegramente tales estatutos, adoptando unos nuevos. Posteriormente, mediante escritura pública que autorizó el mismo Notario el 8 de octubre de 1987, inscrita el 30 de noviembre del mismo año, se reformaron ciertos artículos de dichos estatutos, que dicen relación a la representación legal de la Compañía y a las atribuciones del Gerente de la misma.

Muy atentamente.

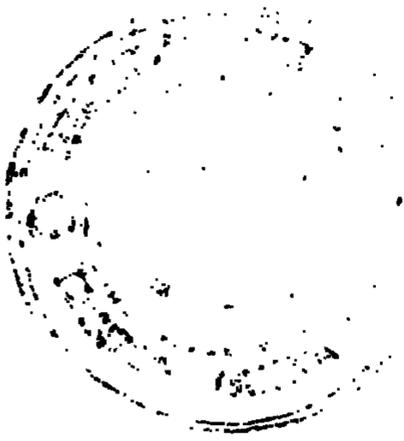


Felipe Antonio Custer Hallett
Presidente

RAZON : Acepto el cargo de GERENTE de la Compañía INVERSIONES GUAYACAN S.A., para el que he sido reelegido según el nombramiento que antecede .- Guayaquil, 19 de Marzo de 1997.



Arturo Orrantia Santos



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folio(s) 21496 Registro Mercantil No.
6072 Repertorio No. 9956
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Abril 17 de 1997

LEDD. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Expiente
del Canton Guayaquil