

Guayaquil, 22 de enero del 2008

SEÑORA
PIEDAD DEL ROSARIO ILLINGWORTH MENENDEZ
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía CREDITOS ECONOMICOS (CREDICOSA) S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla para el cargo de DIRECTOR PRINCIPAL de la compañía, por el plazo de CINCO (5) AÑOS, contados a partir de la fecha de inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus atribuciones constan en el artículo Décimo Noveno, de los estatutos de la compañía, según consta en la escritura de aumento de capital y reforma de estatutos sociales, que fue autorizada mediante escritura pública por el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el día 26 de Mayo de 1993, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 9 de Julio de 1993.

CREDITOS ECONOMICOS (CREDICOSA) S.A., se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 16 de Noviembre de 1972, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 15 de Diciembre de 1972.

Atentamente,



SR. VICENTE FRIAS SAONA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

Acepto desempeñar el cargo de DIRECTOR PRINCIPAL, de la compañía CREDITOS ECONOMICOS (CREDICOSA) S.A., y declaro que me he posesionado en esta misma fecha, en la ciudad de Guayaquil, el 22 de enero del 2008.

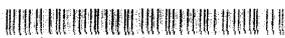


SRA. PIEDAD DEL ROSARIO ILLINGWORTH MENENDEZ
C.C. No. 0904894649
DIRECCIÓN: Emilio Romero y Av. Benjamín Carrión.

NUMERO DE REPERTORIO: 5.042
FECHA DE REPERTORIO: 29/Ene/2008
HORA DE REPERTORIO: 12:53

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha ocho de Febrero del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Director Principal**, de la Compañía **CREDITOS ECONOMICOS (CREDICOSA) S.A.**, a favor de **PIEDAD DEL ROSARIO ILLINGWORTH MENENDEZ**, a foja 14.192, Registro Mercantil número 2.502.

ORDEN: 5092



5

REVISADO POR

2008

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'T. Garcia Plaza'.

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA