

Guayaquil., 1 de Febrero del 2005

Señora
MARIA ELENA BALAREZO ROSSEL
Ciudad

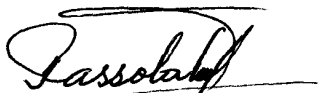
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de socios de la compañía **EXPRESIONES GALERIA DE ARTE S.A. EXPREART** en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirla como **GERENTE GENERAL** de la compañía por un periodo de **CINCO AÑOS** con las atribuciones constantes en el artículo Octavo del estatuto social de la misma. Su anterior nombramiento fue inscrito el 20 de mayo de 1.997

En el ejercicio de sus funciones usted subrogará al presidente en caso de falta, ausencia o impedimento para actuar de este funcionario. Solo en tal caso ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El estatuto social de **EXPRESIONES GALERIA DE ARTE S.A EXPREART** consta de la escritura pública por la que se constituyó la compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil., Abg. Marcos Díaz Casquete., el 17 de agosto de 1989 y fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil., el 28 de septiembre de 1989. La compañía Aumentó su capital y reformó su estatuto social mediante escritura pública autorizada por la Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Abg. Melva Rodríguez de Verduga el 23 de agosto de 1994, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 27 de septiembre de 1995. La compañía procedió a convertir el capital de sucres a dólares de los Estados Unidos de América, aumentar su capital y reformar su estatuto social mediante escritura pública autorizada por la Notaria Vigésimo sexta del cantón Guayaquil, Dra. Roxana Ugolotti de Portaluppi el 2 de Julio del 2002, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el 23 de Septiembre del 2002

Atentamente



Roberto Cassola Molina
Secretario Ad-Hoc de la sesión

RAZON: Acepto el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **EXPRESIONES GALERIA DE ARTE S.A, EXPREART**, para el cual he sido elegida y dejo constancia de que soy de nacionalidad Peruana y tengo mi domicilio en el número 111 de la calle Jorge Pérez Concha en su intersección con la calle Victor Emilio Estrada (Cdla.Urdesa) en esta ciudad de Guayaquil, Febrero 1 del 2005



María Elena Balarezo Rossel
C.I.# 091252487-3



57222
SUP. LIAS
Ref: 24485-I-89. 

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **EXPRESIONES GALERIA DE ARTE S.A. EXPREART**, a favor de **MARIA ELENA BALAREZO ROSSEL**, a foja **13.723**, Registro Mercantil número **2.351**, Repertorio número **4.301**.- Guayaquil, nueve de Febrero del dos mil cinco.-



[Handwritten signature]
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

SUP. CIAS.

ORDEN: 147247
LEGAL: MARITZA RODRIGUEZ
AMANUENSE: YURI ZAMBRANO
COMPUTO: YURI ZAMBRANO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: *[Signature]*