

Guayaquil, abril 29 de 1991

Señorita Licenciada
CATERINA COSTA von BUCHWALD
Ciudad.-

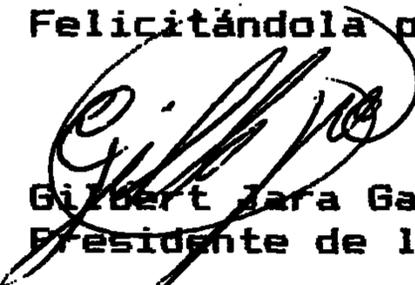
De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que, en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "MERCADOFIN S. A.", celebrada el día de hoy, se procedió a designar a usted PRESIDENTA 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 31 de julio de 1989 ante el Notario VII de Guayaquil, inscrita el 6 de diciembre de 1989 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

Como PRESIDENTA 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. Sin embargo, para la transferencia de dominio de inmuebles de la Compañía requerirá de autorización del Directorio, atribución que corresponderá a la Junta General de Accionistas si el Directorio no estuviere integrado. En caso de falta, ausencia o fallecimiento será subrogado, con estos mismos deberes, por uno de los Gerentes de la Compañía.

Reemplaza usted en sus funciones al señor Pedro Pío Diez Alvarez, cuya renuncia fue aceptada el día de hoy.

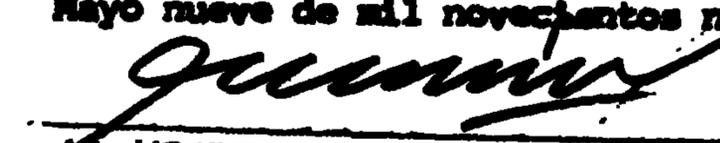
Felicitándola por esta designación, me suscribo muy atentamente,


Gilbert Jara García
Presidente de la sesión

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTA
DE "MERCADOFIN S. A."
Guayaquil, abril 29 de 1991


CATERINA COSTA von BUCHWALD

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de "MERCADOFIN S.A.", a foja 12.628, número 4.395 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 7.776 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Mayo nueve de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombramiento a foja 20.282 del Registro Mercantil de 1.990, al margen de la inscripción respectiva .- Guayaquil, Mayo nueve de mil novecientos noventa i y no .- El Registrador Mercantil *Hector Miguel Alcivar Andrade*



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil