

BANARCO S.A.

Guayaquil, Agosto 15 del 2006

Señora
JULIETA DEL CARMEN ALVAREZ PALACIOS
Ciudad

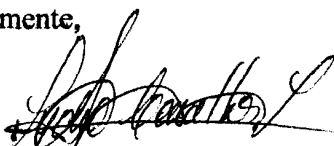
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía BANARCO S.A., en sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a la señora JULIETA DEL CARMEN ALVAREZ PALACIOS, portadora de la Cédula de Ciudadanía No.090994323-5, de nacionalidad Ecuatoriana, con domicilio en el Km. 3 ½ de la Av. Juan Tanca Marengo de esta ciudad de Guayaquil, PRESIDENTE, de la misma por un período de cinco años contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, con los deberes y atribuciones señalados en los Estatutos Sociales. Cuyo nombramiento anterior fue inscrito el 16 de Enero del 2004.

En el ejercicio de su cargo usted, ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía

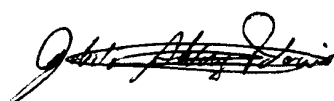
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada en la Notaría Vigésima Primera del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete, el día 22 de Marzo de 1990 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 9 de Abril de 1990.

Atentamente,



ING. LIDIA MERCEDES CEVALLOS ZAMBRANO
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo para el que he sido designada.- Guayaquil, Agosto 15 del 2006



SRA. JULIETA DEL CARMEN ALVAREZ PALACIOS
C. I. No. 090994323-5



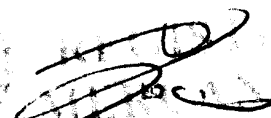
NUMERO DE REPERTORIO: 39.363
FECHA DE REPERTORIO: 17/ago/2006
HORA DE REPERTORIO: 14:37

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. **Certifica:** que con fecha diecisiete de Agosto del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **BANARCO S.A.**, a favor de **JULIETA DEL CARMEN ALVAREZ PALACIOS**, a foja **86.836**, Registro Mercantil número **15.956**.

ORDEN: 39363
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos


REVISADO POR:




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA