

Guayaquil, abril 25 de 1994

REF: 25.219 MI 00  
6.753 MI 04

Señor Economista  
JUAN CARLOS ZEVALLOS ZEVALLOS  
Ciudad.-

900894

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que, en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de "DEVALCORP S. A.", celebrada en esta fecha, se resolvió por unanimidad designar a usted como PRESIDENTE EJECUTIVO de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones establecidos en el Estatuto Social de la Compañía, integralmente reformado como consecuencia del aumento de capital, cambio de denominación de la Compañía de TRANSFISA S. A. a la actual de DEVALCORP S. A., reformas al objeto social y al régimen de gobierno, administración y representación de la Compañía, todo lo cual consta de la escritura pública otorgada el 22 de marzo de 1993 ante el Notario XXI de Guayaquil, inscrita el 18 de marzo de 1994 en el Registro Mercantil del mismo Cantón. La Compañía se constituyó con la denominación de TRANSFISA S. A., según escritura pública otorgada el 17 de septiembre de 1990 ante el Notario XIX de Guayaquil, inscrita el 26 de octubre de 1990 en el Registro Mercantil del mismo Cantón.

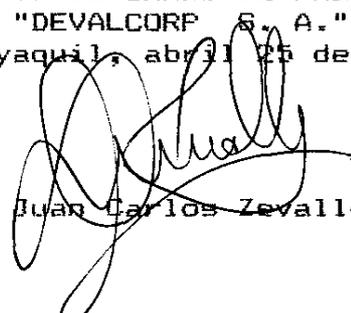
Como PRESIDENTE EJECUTIVO corresponde a usted, de modo individual y sin el concurso de ningún funcionario, ejercer la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin más limitación que la establecida en el Estatuto Social. En caso de falta, ausencia, impedimento o fallecimiento, será subrogado, con estos mismos deberes y atribuciones, por el Gerente General de la Compañía; en caso de fallecimiento, hasta que la Junta General designe al titular.

Felicitándolo por esta designación, me suscribo muy atentamente,



Ec. Juan Zevallos Chevasco  
Gerente General

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO  
DE "DEVALCORP S. A."  
Guayaquil, abril 25 de 1994



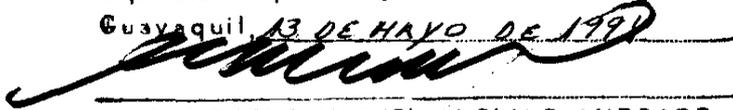
Ec. Juan Carlos Zevallos Zevallos

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de PRESIDENTE EJECUTIVO

Folio(s) 13620 Registro Mercantil No.  
6443 Repertorio No. 12876

Se archivan los Comprobantes de pago por los  
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 13 DE MAYO DE 1991



AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



0901244517