

Guayaquil, Abril de 1.999

Señores
Junta General Ordinaria de Accionistas
FILANVALORES S.A.
Ciudad.-

Estimados Señores:

Por razones que son de vuestro conocimiento, la Compañía de mi representación no han operado en el ejercicio económico 1998, por lo que, mientras se resuelva la incursión en nuevas actividades, el curso de los negocios se mantendrán inalterable.

Atentamente,


GERENTE GENERAL

20 ABR. 1999



Guayaquil, Mayo 22 de 1978

Señor
JORGE JOSE TORRES MAGNER
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General extraordinaria de Accionistas de la compañía "FILANVALORES S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió designarlo a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía por el lapso de **CINCO AÑOS**, con los deberes y atribuciones determinados en el Estatuto Social de la misma.

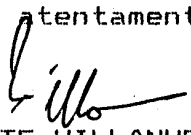
Como Gerente General de la compañía, en el ejercicio de su cargo, corresponde a usted ejercer la representación, legal judicial y extrajudicial de la misma, sin el concurso de ningún otro funcionario.

El Estatuto Social de la Compañía, consta de la Escritura Pública de Constitución, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Fálquez Ayala, el 28 de Noviembre de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil 4 de Marzo de 1971. Posteriormente la compañía Aumentó su Capital Social y Reformó su Estatuto Social mediante Escritura Pública otorgada ante la Notaria Novena de Guayaquil, Abg. Gloria Lecaro de Crespo, el 10 de Julio de 1975 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 29 de Diciembre de 1975.

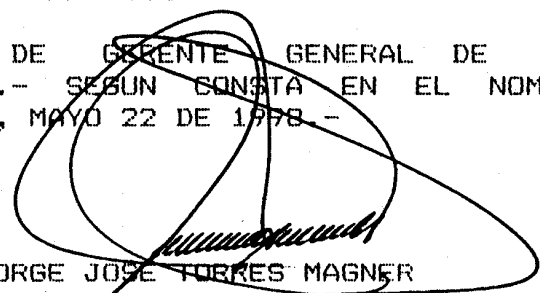
Jorge Torres Magner es de nacionalidad Ecuatoriana, portador de la Cédula de Identidad # 090886955-5, domiciliado en Cdla. Los Esteros Mz.2A Villa 4. Usted reemplaza en el ejercicio de su cargo al Sr. Francisco Nebel Hidalgo, cuyo nombramiento fue inscrito el 22 de Julio de 1976.

Felicitándolo por tan merecida designación, me suscribo.

Muy atentamente,


VICENTE VILLANUEVA BASSO
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE **GERENTE GENERAL** DE LA COMPAÑIA "FILANVALORES S.A.".- SEGUN CONSTA EN EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL, MAYO 22 DE 1978 -


JORGE JOSE TORRES MAGNER

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Carule General

Folio(s) 45.470 Registro Mercantil No.

11.801 Repertorio No. 18.069

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

Guayaquil, 12 de Junio de 1998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
40.832 del Registro Mercantil de 1996
al margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil, 12 de Junio de 1998

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYIL:

Valor por este trabajo

S/. 96.000 =