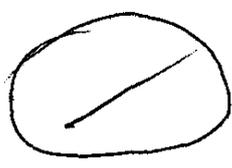


Guayaquil, 1° de diciembre del 2004



SUP. CIAS.

PP

Señora Doña  
CAROLINA LORENA ASTUDILLO SANTOS  
Ciudad.-

REF: 20375/4/91

65202

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que, en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "CREDINVEST S.A.", celebrada el día de hoy, se procedió a designar a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por el plazo 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 30 de abril de 1991 ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 23 de julio 1991.

Como GERENTE GENERAL de la compañía corresponde a ustedes, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, ejercer la administración activa de los negocios sociales y 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, en forma conjunta, por dos de los Gerentes de la Compañía.

Raúl Echeverría Barrientos  
Secretario Ad-hoc

Razón: Yo, Carolina Lorena Astudillo Santos, con cédula de ciudadanía número 0908381262, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, acepto desempeñar el cargo para el cual he sido elegida.

Guayaquil, 1° de diciembre de 2004

**Carolina Lorena Astudillo Santos**  
C.C.: 0908381262

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **CREDINVEST S.A.**, a favor de **CAROLINA LORENA ASTUDILLO SANTOS**, a foja **141.634**, Registro Mercantil número **22.302**, Repertorio número **35.616**.- Guayaquil, siete de Diciembre del dos mil cuatro.-



*[Handwritten signature]*  
**AB. TATIANA GARCIA PLAZA**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**

**ORDEN: 137529**  
**LEGAL: RAUL ALCIVAR**  
**AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO**  
**COMPUTO: MERCEDES CAICEDO**  
**ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARNO**  
**REVISADO POR:** *[Handwritten signature]*

**SUP. CIAS**