

CREDINVEST S.A.

Guayaquil, 31 de enero del 2005

Señorita Doña
GABRIELA CADENA VÉDOVA
Ciudad.-

De mi consideración:

Cúpleme 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.

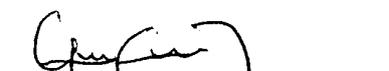
En el ejercicio de su cargo usted reemplazará a la señora Carolina Lorena Astudillo Santos.

Como GERENTE GENERAL de la Compañía corresponde a usted, 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, Gabriela Cadena Védova, con cédula de ciudadanía número 090839023-0, de nacionalidad ecuatoriana, domiciliada en la ciudad de Guayaquil, acepto desempeñar el cargo para el cual he sido elegida.

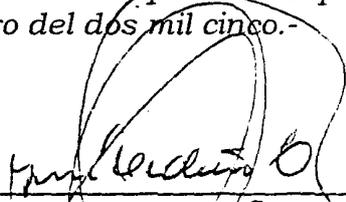
Guayaquil, 31 de enero del 2005



Gabriela Cadena Védova
C.C.: 090939023-0

REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **CREDINVEST S.A.**, a favor de **GABRIELA CAPENA VEDOVA**, a foja **13.607**, Registro Mercantil número **2.323**, Repertorio número **4.246**.- 2.- Se tomo nota de este nombramiento a foja **141.634**, del Registro Mercantil del **2.004**, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, cuatro de Febrero del dos mil cinco.-



AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
ENCARGADA



ORDEN: 147502
LEGAL: MARITZA RODRIGUEZ
AMANUENSE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 