

INVERPIC S.A.

Guayaquil, 7 de Noviembre del 2003

SR. ABG.
JORGE NEIRA MENENDEZ
CIUDAD.-

Ref: 11095 - I 93
3864 - I 94

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **INVERPIC S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma, por un período de cinco años, con todas las atribuciones y deberes constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual. En caso de falta, ausencia o impedimento del Presidente, actuará en su reemplazo el Vicepresidente, quien tendrá las mismas facultades que el reemplazado.

La compañía **INVERPIC S.A.** se constituyó con la denominación de **FANDARI S.A.**, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala, el 12 de Abril de 1993, la misma que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 6 de mayo de 1993.

Mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abg. Cesario Condo Chiriboga, el 17 de Noviembre de 1993, la compañía aumentó su capital social cambió su denominación y reformó sus estatutos, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 11 de Febrero de 1994.

Muy atentamente,

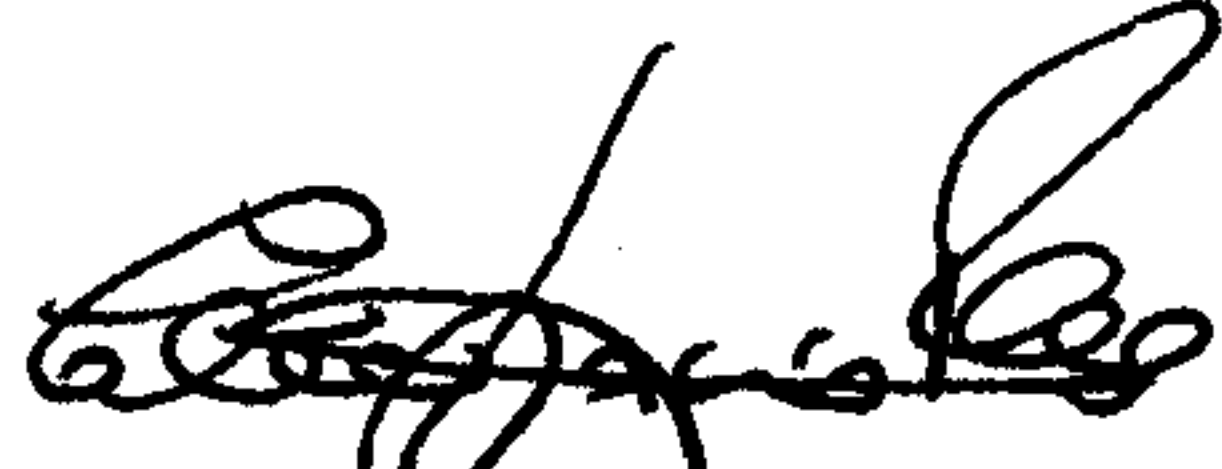
ING. ALFREDO BAQUERIZO FERNANDEZ
SECRETARIO DE LA JUNTA

RAZON: *Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **INVERPIC S.A.**, para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede, dejando constancia que mi nacionalidad es ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 0904243193* Guayaquil, 7 de Noviembre del 2003.

ABG. JORGE NEIRA MENENDEZ

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE** de la compañía **INVERPIC S.A.**; a favor de **JORGE NEIRA MENENDEZ**; de fojas **136.778 a 136.780**, Registro Mercantil número **20.379** Repertorio número **30.822.-** Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, catorce de Noviembre del dos mil tres.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTÓN GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 78948
LEGAL: MILTON CASTRO
AMANUENSE-COMPUTO: CARLOS LUCIN
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION-RAZON: LAURA ULLOA
REVISADO POR: 