

Guayaquil, 20 de diciembre de 1.996

REF: 16.305 M 94

Señora  
MARIA ALVAREZ DE RIVADENEIRA  
Ciudad.

69904 OK

De mis consideraciones:

Cúpleme poner en su conocimiento que el Directorio de la compañía ADMINISTRADORA DE FONDOS FODEVA S.A. FODEVASA, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted, para el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO de la Compañía, por el período de dos años, contados a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

En el ejercicio del cargo, le corresponde a usted, ejercer la representación legal, judicial, y extrajudicial de la compañía en forma individual, de acuerdo a los estipulado en el artículo vigésimo octavo del estatuto social, así como los demás deberes y atribuciones señalados en la Ley y en el referido estatuto.

La Compañía Administradora de fondos fodeva S.A. Fodevasa, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el 18 de abril de 1.994, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 5 de mayo de 1.994.

Sírvase firmar al pie de la presente en señal de aceptación.

Atentamente,

DIANA GUARAPO CIANCIARULLO  
SECRETARIA AD-HOC



ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE EJECUTIVO DE LA COMPAÑIA ADMINIS-  
TRADORA DE FONDOS FODEVA S.A. FODEVASA.

Guayaquil, 20 de diciembre de 1.996

María Álvarez de Rivadeneira

En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Presidente Ejecutivo  
Folio(s) 584 Registro Mercantil No.  
211 Repertorio No. 388  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.-  
Guayaquil, 7 de Enero de 1997

1000. CARLOS BORGES ALVAREZ  
Registrador Mercantil Septenio  
del Cantón Guayaquil