

Guayaquil, enero 19 del 2001.

Señorita ingeniera
BERTHA JARA AVELLAN
Ciudad.

REF # 24488-I-99

REF # 29338-A-99

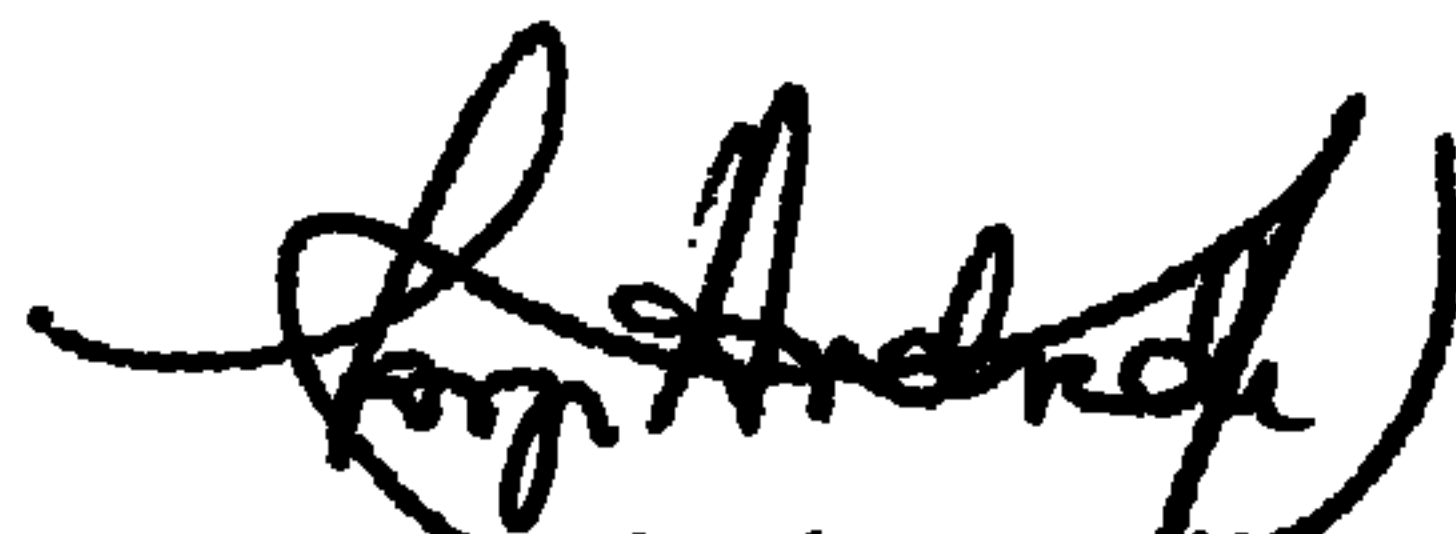
De mi consideración:

Cúmpleme informarle que la Junta General Universal y Extraordinaria de la Compañía CITYMAR S.A., celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía, por un período de DOS AÑOS en reemplazo de la Sra. Mercedes Paladines de Dela, cuyo nombramiento fue inscrito el 24 de julio de 1995.

En su calidad de Gerente General de la Compañía CITYMAR S.A. le corresponde a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, tal como consta en el Estatuto Social de la Compañía. Para el caso de gravamen o enajenación de bienes inmuebles requerirá de autorización de la Junta General de acuerdo con los términos señalados en el artículo Décimo Noveno de los Estatutos.

La Compañía CITYMAR S.A. se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Julio Guerrero Cárdenas, el 26 de mayo de 1995, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 6 de julio de 1995.

Atentamente,



Jorge Andrade Murillo
Secretario ad-hoc de la Junta.

RAZON: Acepto el nombramiento de Gerente General de la Compañía CITYMAR S.A. Guayaquil, enero 20 del 2001.



ING. BERTHA JARA AVELLAN
C.C.
Nacionalidad ecuatoriana.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 12.751 - 8985 Registro Mercantil No.
3778 Repertorio No.
Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.
Guayaquil, Febrero 6 del 2001

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a folio
39.338 del Registro Mercantil de 1995
al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, Febrero 6 del 2001

[Signature]
DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL