

Guayaquil, diciembre 19 de 1995

Ref. # 38.865-I-95

Reemp. 61.002-M-95

Sr. Econ.

GASTON MENENDEZ ROMERO

Ciudad.-

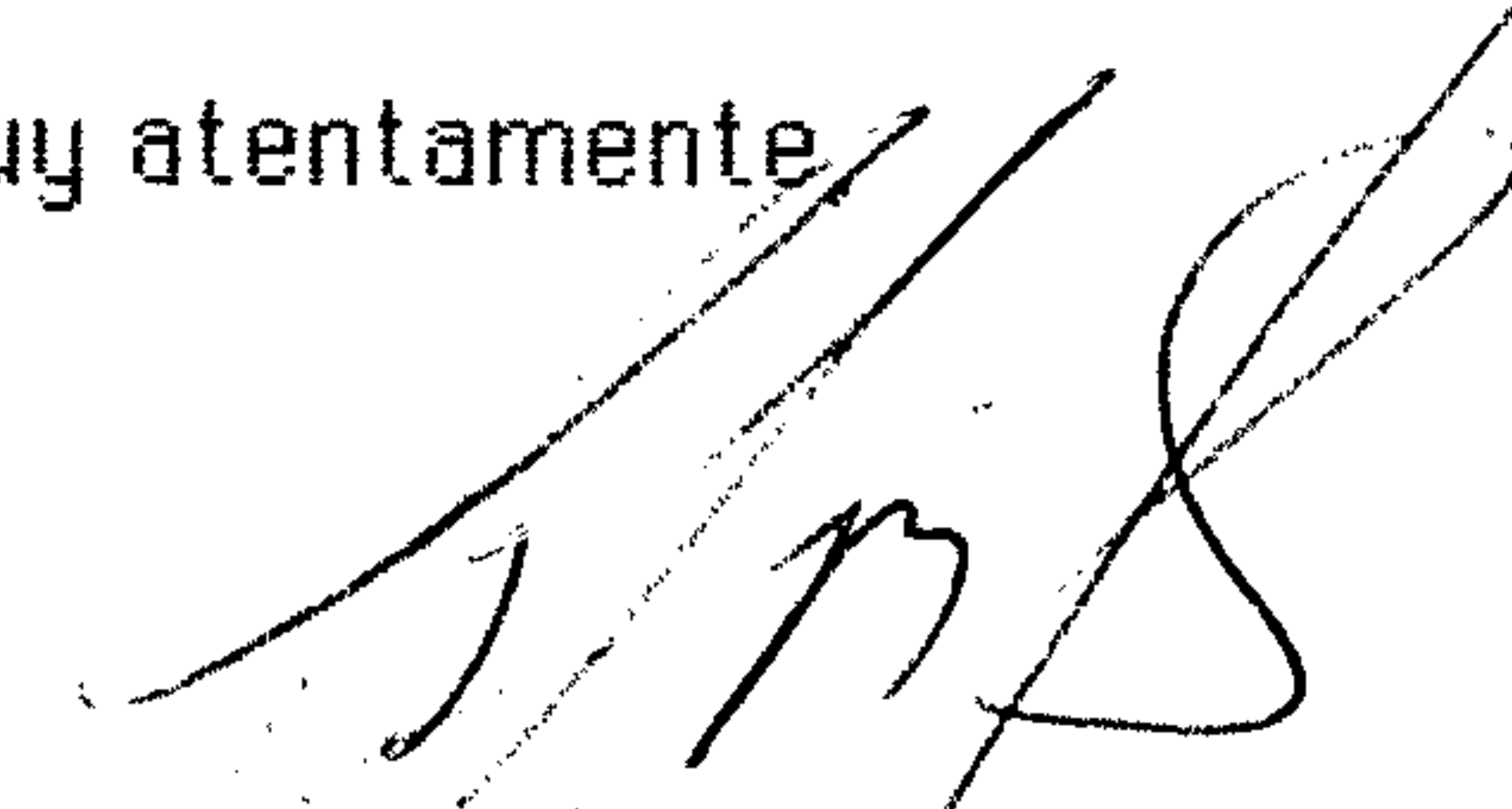
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PROFINDER S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones constantes en el Artículo Vigésimo Sexto del Estatuto Social. Reemplaza en este cargo al Ab. Hugo López Armijos, quien ha presentado su renuncia.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

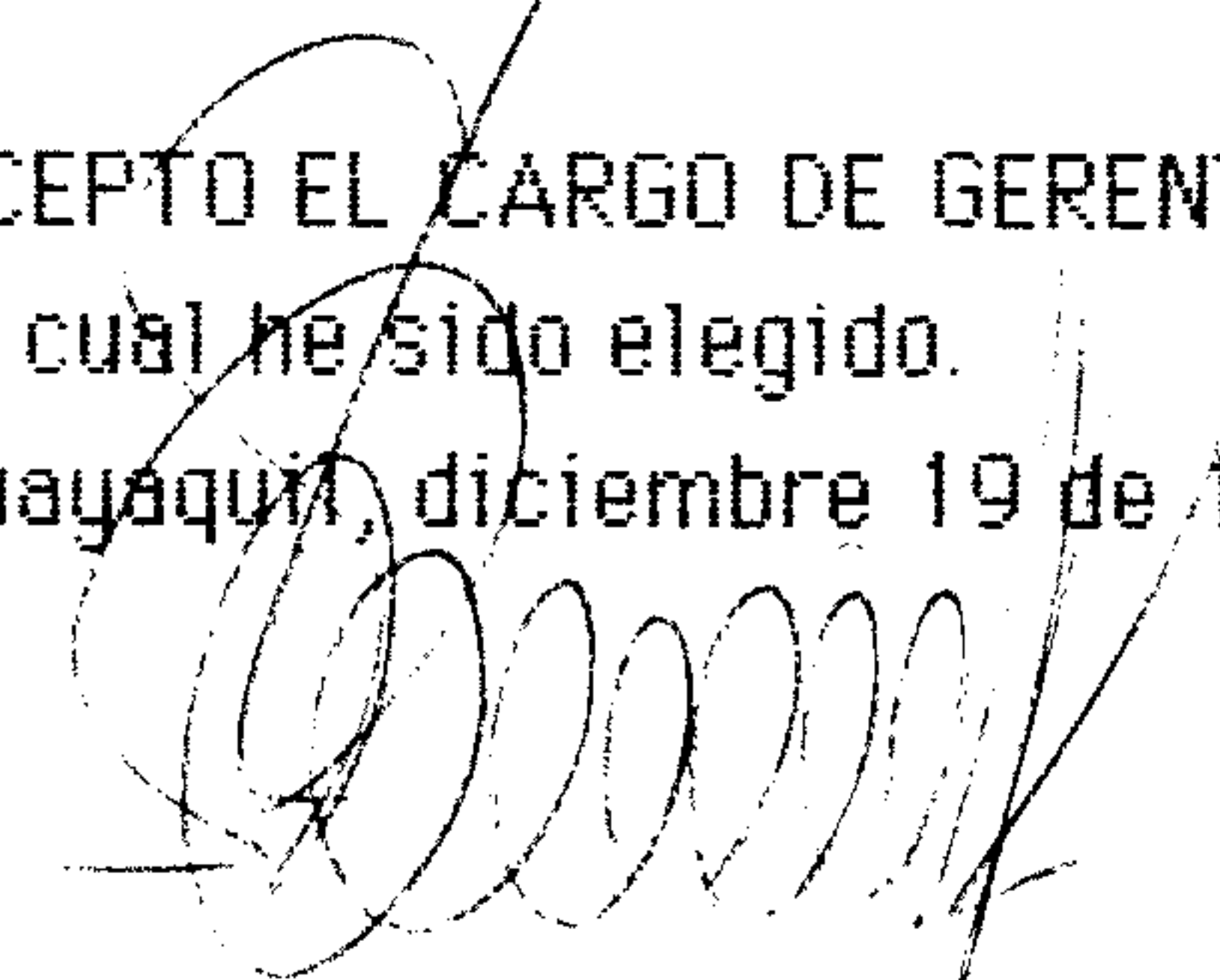
Los Estatutos Sociales de la Compañía constan de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Sexto de Guayaquil, Abogado Fernando Tamayo Rigall el 2 de marzo de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el día 19 de octubre de 1995.

Muy atentamente


Ab. Hugo López Armijos
Secretario de la Junta

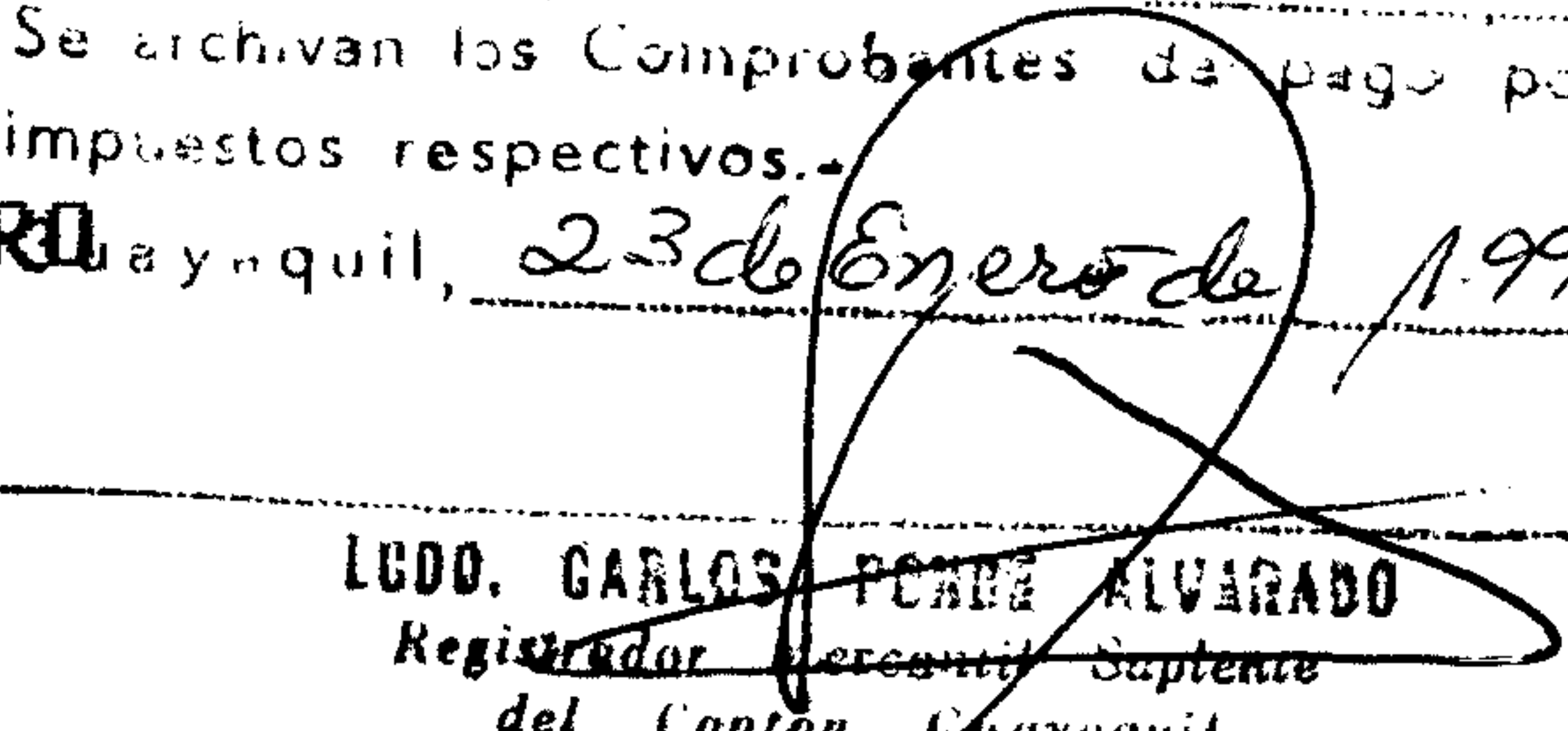
ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la Compañía PROFINDER S.A. para el cual he sido elegido.

Guayaquil, diciembre 19 de 1995


ECON. GASTON MENENDEZ ROMERO

En la presente fecha, queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 4/50 Registro Mercantil No.
1438 Repertorio No. 2616
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 23 de Enero de 1996


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil