

Guayaquil, Febrero 15 de 1995

Ref.: 0237 MZ 95

Señorita
MARIA ALEXANDRA ENCALADA QUIÑONEZ
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **INVESTCOVE 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 los Estatutos Sociales de la misma.

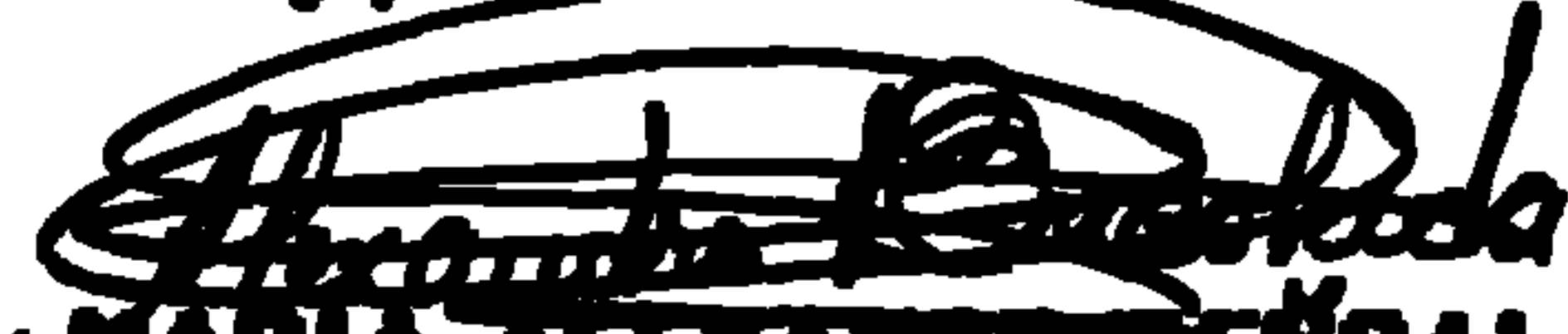
En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 2 de Diciembre de 1994 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 8 de Febrero de 1995.

Muy atentamente,


WILSON HOYON BARZALLO
PRESIDENTE

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


MARIA ALEXANDRA ENCALADA QUIÑONEZ
GERENTE GENERAL

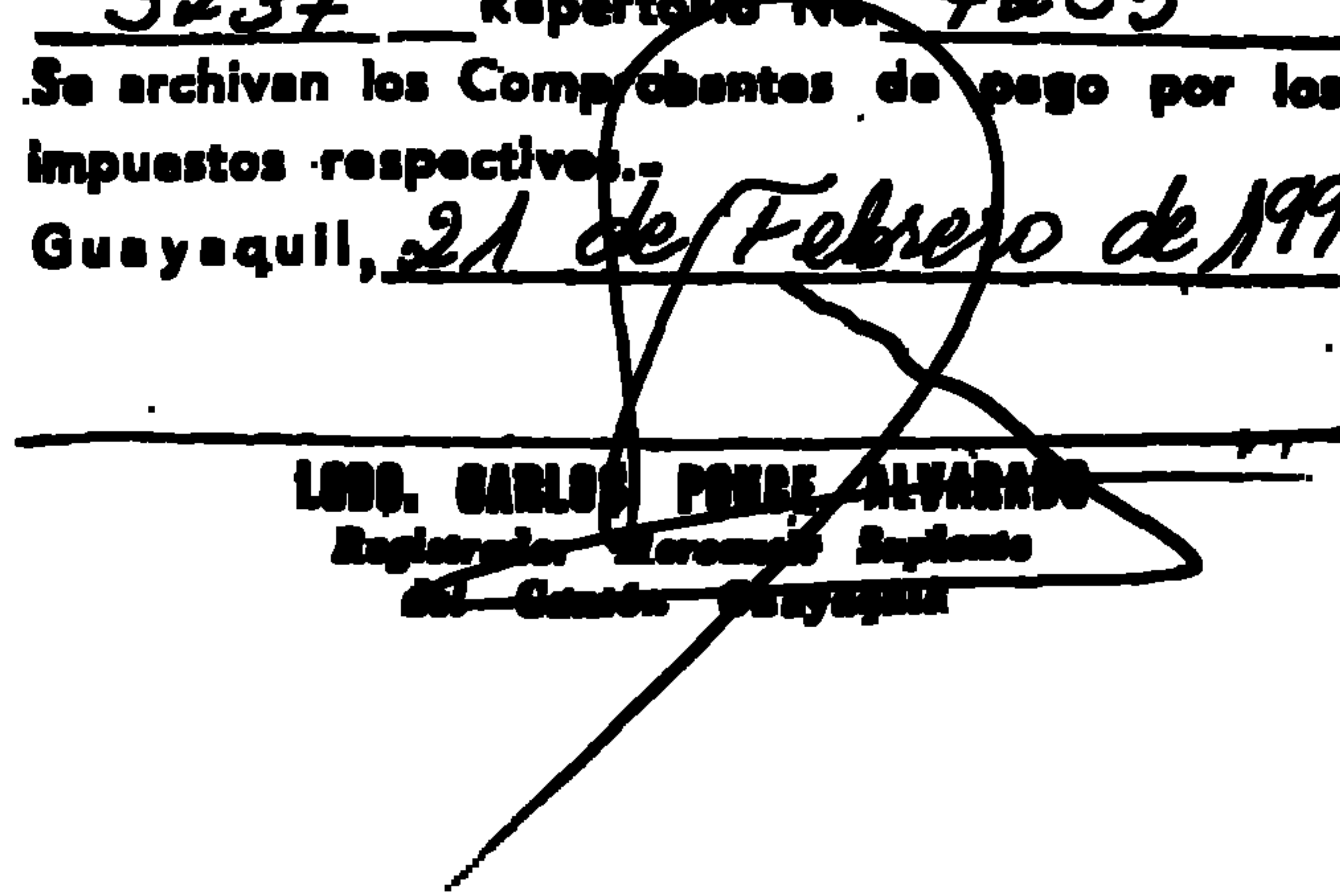
Guayaquil, Febrero 15 de 1995



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 11481 Registro Mercantil No.
3237 Repertorio No. 7255

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 21 de Febrero de 1995


LORD CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Segundo
del Cantón Guayaquil