

Guayaquil, Septiembre 11 del 2.000

Ref: 29334-M-95
Reem: 58909-M-97

20

Señora Doctora
ANNABELLA AZIN ARCE DE NOBOA
CIUDAD.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **MERCANOBOA PUBLICIDAD S.A.**, reunida el día 11 de septiembre del 2.000, resolvió elegirla a usted para el cargo de **DIRECTOR TITULAR** de la compañía, por el lapso de un año.

Usted reemplaza en este cargo a la señora Abogada María Delia Aguirre Medina cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 11 de septiembre de 1.997.

De conformidad con el Estatuto Social de la Compañía constante en la escritura pública de constitución otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, el 16 de marzo de 1.995, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de mayo de 1.995, usted tiene la representación legal de la compañía conjuntamente con el Vicepresidente, con el Gerente General o con uno cualquiera de los Directores Titulares.

Atentamente,



AB. MARIA DELIA AGUIRRE MEDINA
SECRETARIA

RAZON: Acepto el cargo de **DIRECTOR TITULAR** de **MERCANOBOA PUBLICIDAD S.A.**, y declaro que me he posesionado del cargo en esta fecha. Septiembre 11 del 2.000.

Annabella A. de Noboa

DRA. ANNABELLA AZIN ARCE DE NOBOA
C.C.# 09-0767040-0

Dirección: El Oro 109 y 5 de Junio

Nacionalidad: Ecuatoriana.

Fecha de inscripción del anterior nombramiento: 11 de septiembre de 1.997

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Director Estelar ✓

Folio(s) 44.536 ✓ Registro Mercantil No.

9.837 Repertorio No. 13.168 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos

Guayaquil, Abril 20 del 2001 ✓

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
68.909 del Registro Mercantil de 1997 ✓

al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, Abril 20 del 2001 ✓

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