

Guayaquil, 19 de Julio del 2001

Señora
MARIA ELENA NÚÑEZ VASCONEZ
Ciudad.-

7485
REF: 36160-M-96

De mis Consideraciones :

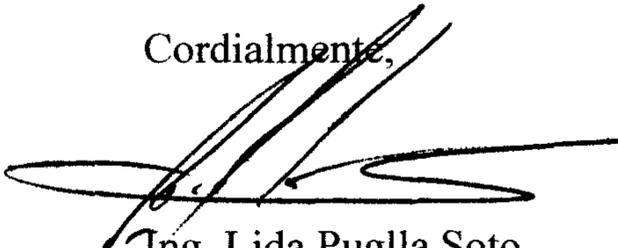
Me permito elevar a vuestro conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía FONDTESORO S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de REELEGIRLO en calidad de GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de CINCO AÑOS, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma .

En Consecuencia y de conformidad con lo estipulado en el Estatuto Social de la Compañía le corresponde a Usted ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Empresa FONDTESORO S.A.

Sus atribuciones se encuentran estipulada en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía FONDTESORO S.A., otorgada ante el señor Notario Vigésimo Primero del Cantón de Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete el 10 de Junio de 1996, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 1 de Julio del mismo año.

Nos congratulamos por la distinción recaída en su persona y le deseamos éxitos en sus funciones.

Cordialmente,



Ing. Lida Puglla Soto
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Conste Expresamente que Acepto el Nombramiento de Gerente General de la Compañía FONDTESORO S.A.

Guayaquil, 19 de Julio del 2001

Maria Elena Nuñez V.
Sra. MARIA ELENA NÚÑEZ VASCONEZ
C.I. # 0909555807



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 82.948 Registro Mercantil No. 19.464
Repertorio No. 26.774
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 de Agosto del 2001

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