

Handwritten marks: a circle with a checkmark and a circle with the number 2.

Handwritten number 16.

Guayaquil, Agosto 4 de 1999

señorita
MARIA AUXILIADORA BADUY ECHEVERRIA
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **INVESTFLIN S.A.** en su Sesión celebrada el día 4 de Agosto de 1.999 tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía por el lapso de **CINCO AÑOS**, con los deberes y atribuciones determinados en el Estatuto Social, usted reemplazará al señor Juan Carlos Lamota Pimentel, cuyo nombramiento fue inscrito el 10 de Febrero de 1.998.

En el ejercicio de su cargo, tendrá usted, de manera individual, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía y todos los deberes y atribuciones que la Ley y los Estatutos le conceden.

Los Estatutos Sociales de la compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 15 de Enero de 1.997, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 6 de Marzo de 1.997.

Atentamente,

Jose Miguel Baduy
JÓSE MIGUEL BADUY ECHEVERRIA
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto el cargo de **Presidente Ejecutivo** de la compañía **INVESTFLIN S.A.** y declaro que me he posesionado en la misma fecha de su otorgamiento.-
Guayaquil, Agosto 4 de 1999

Maria Auxiliadora Baduy

MARIA AUXILIADORA BADUY ECHEVERRIA

De nacionalidad Ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No.0908913379, domiciliada en la Ciudadela Los Ceibos, calle primera 141 y Av. Principal.



Se tomó nota de este Nombramiento a foja 11.231 del Registro Mercantil de 1998 al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 16 de Agosto de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente Ejecutivo Folio(s) 44.350 Registro Mercantil No. 13.282 Repertorio No. 18.382 Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 16 de Agosto de 1999

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil.