

REFERENCIA
9.666-I-97
62.673-II-97Mto.

Guayaquil, Diciembre 16 de 1998

Señor
CESAR ALEJANDRO GUERRERO MOREIRA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas en sesión celebrada el día 16 de Diciembre de 1998, tuvo a bien designarlo PRESIDENTE de la compañía anónima "ECUACAPITAL S.A.", por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinadas en el estatuto social. Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, subrogar al Gerente General de la misma, en caso de falta o ausencia de éste, quien en tal evento tendrá los mismos deberes y atribuciones.

La compañía anónima "ECUACAPITAL S.A.", fue constituida mediante escritura pública otorgada ante la Notaría Novena del Cantón Guayaquil, Ab. Gloria Lecaro de Crespo, en Guayaquil el día 24 de Junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 7 de julio de 1997.

En ejercicio de su cargo usted reemplaza a la señorita Elizabeth Abbud Isaias, cuyo nombramiento fue inscrito el 25 de Septiembre de 1997.

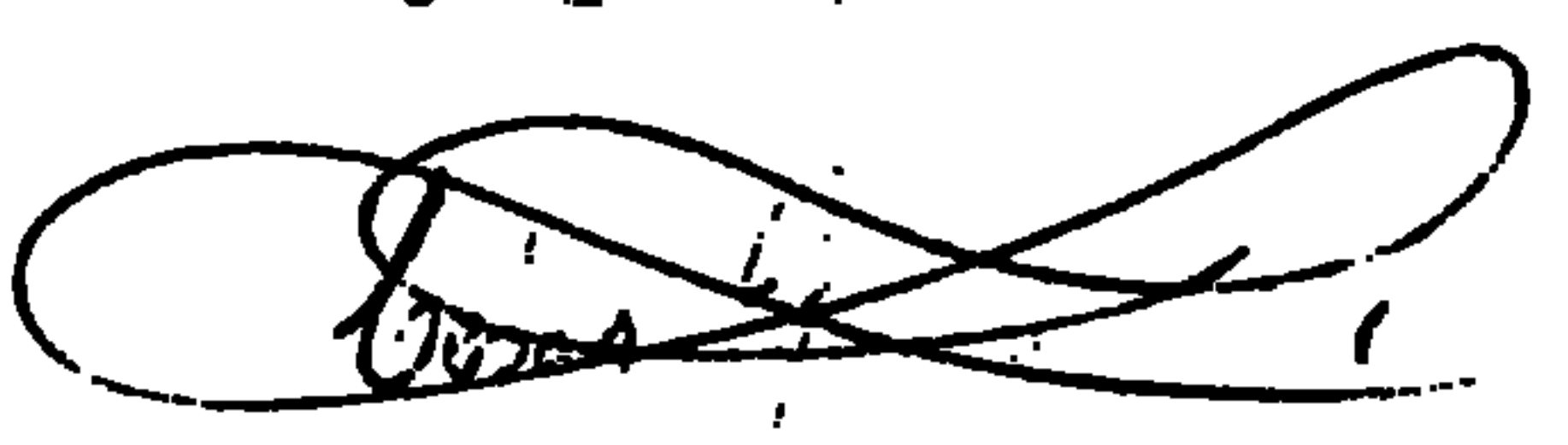
Deseo a Usted el mejor de los éxitos en el ejercicio de sus funciones, me es grato suscribirme.

Muy atentamente,


JOSÉ FLORES PALMA
GERENTE GENERAL

RAZON: ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA ANONIMA "ECUACAPITAL S.A", PARA EL CUAL HE SIDO DESIGNADO, Y DECLARO QUE SOY DE NACIONALIDAD ECUATORIANA PORTADOR DE LA CEDULA DE CIUDADANIA # 091051767-1, CON DIRECCION DOMICILIARIA EN PORTETE 4808 Y LA 22.

Guayaquil, Diciembre 16 de 1998.


CESAR ALEJANDRO GUERRERO MOREIRA.
PRESIDENTE.
0910517671

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente.

Folio(s) 4485 Registro Mercantil No.

1256 Repertorio No. 1858

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 25 de Enero de 1999.

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja

62.673 del Registro Mercantil de 1999.

Guayaquil, 25 de Enero de 1999.

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil