

INVESTOCEANO S. A.

Buayaquil, 10 de febrero de 1999

REFERENCIA
39.991-N-98
89.052-N-98Bto.

Señor

ELIEZER MONTIEL SELLAN

Ciudad.-

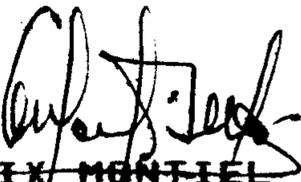
81538

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía INVESTOCEANO S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la misma por el lapso de CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento. Usted, reemplaza en el cargo a la Sra. Mariana Espinoza Revelo, quien renunció y cuyo nombramiento fue inscrito el 24 de noviembre de 1998.-

En el ejercicio a su cargo, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y en la forma y facultades determinada en los Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaría Cuarta del cantón el 6 de Mayo de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil el 25 de Mayo de 1998.-

Muy Atentamente,


AB. FELIX MONTIEL SELLAN
Director ad-hoc de la Junta

En esta fecha acepto el cargo, 10 de febrero de 1999, y declaro además que soy de nacionalidad ecuatoriano, y portador de la cédula de ciudadanía # 0915094536.-


SR. ELIEZER MONTIEL SELLAN

En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 11.062 Registro Mercantil No.

3.033 Repertorio No. 4800

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 25 de Febrero de 1998



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja

89.052 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, 25 de Febrero de 1998

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil