

Guayaquil, 11 de Marzo del 2.003

46458-M-98

81838

Señora
GLORIA OPAZO LARRAIN,
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de "FAVIGAL S. A.", en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por un período de **CINCO AÑOS**.

Usted reemplaza a la Sra. Guadalupe Verónica Macías Huerta, cuyo nombramiento se encuentra inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, con fecha 19 de Octubre de 1.999.

En los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar del Gerente General a usted le corresponde ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, conforme a lo dispuesto en los Artículos Vigésimo Séptimo y Octavo del Estatuto Social.

La Compañía "FAVIGAL S. A.", se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falqués Ayala, el 25 de Mayo de 1.998 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 17 de Junio de 1.998.

Atentamente,

Jaime Opazo Larrain
GERENTE GENERAL - SECRETARIO

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, 11 de Marzo del 2.003

GLORIA OPAZO LARRAIN
GLORIA OPAZO LARRAIN
Pasaporte No. 6.054.781-K
Nacionalidad: Chilena

En la presente fecha queda inscrito este
nombramiento de Presidente
E. (S) 33335-33337 Registro Mercantil No.
4747 Repertorio No. 7426
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil, 24 de Marzo del 2003.



Zoila Cedeno Bellan
AB. ZOILA CEDENO BELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
57.870 del Registro Mercantil de 1999
al margen de la Inscripción respectiva.
Guayaquil, 24 de Marzo del 2003.



Zoila Cedeno Cellan
AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA