REF: 54.825/M/98

REEM: 57.176/M/98

Guayaquil, Noviembre 12 de 1998

Señor Ingeniero
GUSTAVO COSTA VON BUCHWALD
Córdova 812 y V. M. Rendón
Ciudad.

Ref.: Nombramiento de Gerente General

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía BVTRADING S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted, como GERENTE GENERAL de la compañía, por el periodo estatutario de cinco años, contado a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

En virtud de su cargo a usted, le corresponderá ejercer en forma individual o conjunta la administración y representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en todos sus negocios y operaciones, los demás deberes y atribuciones que le señalan la ley y el estatuto social de la compañía. Sin embargo para el arrendamiento por más de cinco años, venta, permuta, anticresis o cualquier otra limitación al dominio sobre los bienes inmuebles de la compañía requerirá autorización de la Junta General de Accionistas.

Usted reemplaza en el cargo a la señorita Ana Miriam Calle Rosas, cuyo nombramiento se inscribió en el Registro Mercantil el 24 de Julio de 1.998.

Esta designación ha sido hecha de conformidad con lo dispuesto en el Art. Décimo Noveno del Estatuto Social de la Compañía BVTRADING S.A., el mismo que consta en la correspondiente escritura pública de constitución otorgada en esta ciudad de Guayaquil el día 11 de Junio de 1998 ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Ab. Cesario L. Condo Chiriboga, e inscrita en el Registro Mercantil de Cantón Guayaquil el día 16 de Julio de 1.998.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy cordialmente

Ab. Karla Venegas Acosta
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

Yo, GUSTAVO COSTA VON BUCHWALD, DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, CEDULA DE CIUDADANIA No. 09050581 7-8, ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA "BVTRADING S.A." PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO Y ME COMPROMETO A CUMPLIR CON LO DISPUESTO POR LAS LEYES Y EL ESTATUTO SOCIAL. DE LA COMPAÑIA. Guayaquil, Noviembre 12 de 1998.

f). GUSTAVO COSTA VON BUCHWALD

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 87408 Registro Mercantil No. 22.936 Repertorio No. 34.562
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 19 de Noviembre de 1.998

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
57.176 del Registro Mercantil de 1.998

Guayaquil, 19 de Noviembre de 1.998

Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil