

REF: 95.361-M-98
REM; 77-M-99

Guayaquil Agosto 25 de 1999.

Señora:

MARIA ELENA FALLU VELASQUEZ

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General de los Accionistas de la Compañía **MERCODESARROLLO S.A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle a usted para el cargo de **PRESIDENTE** por el período estatutario de cinco años. Usted reemplaza en los nombramientos inscritos al señor Oscar Chávez Campuzano el 4 de Enero 1999

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, pudiendo suscribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligación relativa al objeto social, sin necesidad de autorización alguna.

Sus atribuciones constan en la Escritura Pública de constitución de la compañía, autorizada el 13 de Noviembre de 1998, por el Notario Público Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. **Rodolfo Pérez Pimentel**, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el dia 17 de Diciembre de 1998.

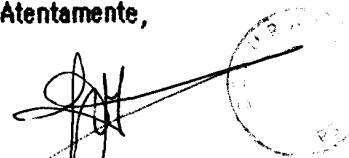
El representante de la compañía es titular de la cédula de identidad 130181035-2 su nacionalidad es ecuatoriana, y su domicilio es en Luque 204 y P. Carbo la ciudad de Guayaquil.

Atentamente,


CARLOS XAVIER BARRETO FLORES
GERENTE

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTE el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **MERCODESARROLLO S.A.**
Guayaquil, Agosto 25 de 1999.

Atentamente,


MARIA ELENA FALLU VELASQUEZ
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente,

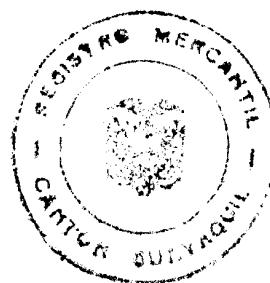
Folio(s) 49-7621, Registro Mercantil N°.
14-9731 Reportorio N°. 20-660 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 de Septiembre de 1991

~~LOBO, CARLOS PONCE ALVARADO~~

~~Registrador Mercantil Sustituto
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
77 ✓ del Registro Mercantil de 1991,

Guayaquil, 7 de Septiembre de 1991

~~LOBO, CARLOS PONCE ALVARADO~~

~~Registrador Mercantil Sustituto
del Cantón Guayaquil~~