

PROAYA S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 30 de julio de 1999.

Sr.
RALPH RIAD ASSAF NADER
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **PROAYA S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

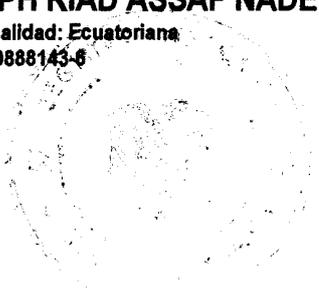
El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 27 de julio de 1999, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de julio de 1999.

Atentamente,

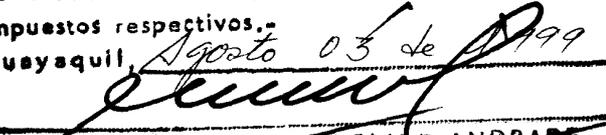
JOSE FERNANDO AYALA BREVI
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegido, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, julio 30 de 1999.


RALPH RIAD ASSAF NADER
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.I. 090888143-6



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 41805 10 Registro Mercantil No.
12.531 Repertorio No. 17316
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 03 de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

3
98571