

Guayaquil, 27 de junio del 2005

Señor

RICARDO LA MOTA PIMENTEL

Ciudad.-

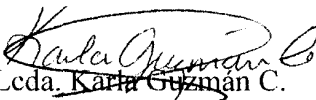
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme con manifestar a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de socios de la compañía GRUNACORP S.A. en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo para desempeñar el cargo de GERENTE GENERAL de la misma, por el período de CINCO AÑOS, con las atribuciones, deberes y derechos que le confiere la ley y el estatuto social.

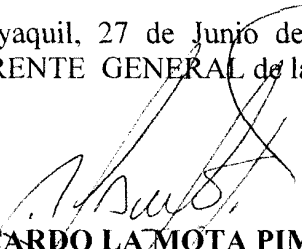
Como Gerente General usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de manera individual de acuerdo a lo previsto en el artículo 25 de los estatutos sociales de la compañía.

La compañía GRUNACORP S.A., se constituyó el 12 de mayo del 2005 virtud de la escritura pública autorizada por el notario vigésimo tercero del cantón Guayaquil, la misma que luego de ser aprobada por el señor Intendente de compañías de Guayaquil, se inscribió en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 17 de Junio del 2005.

Atentamente,


Lcda. Karla Guzmán C.
SECRETARIA AD-HOC

Guayaquil, 27 de Junio del 2005. Conste que en esta fecha acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la Compañía GRUNACORP S.A.

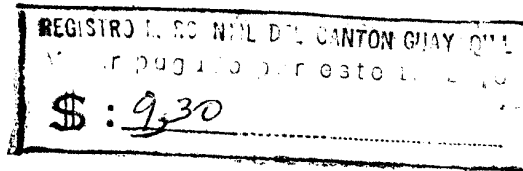

RICARDO LA MOTA PIMENTEL
C.C. NO. 091433311-7
Nacionalidad: Ecuatoriana

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de GERENTE GENERAL, de la Compañía GRUNACORP S.A., a favor de RICARDO LA MOTA PIMENTEL, a foja 63.111, Registro Mercantil número 12.127, Repertorio número 22.732.- Guayaquil, veintinueve de Junio del dos mil cinco.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 173345
LEGAL: SILVIA COELLO
AMANUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION/RAZON: ANGEL NEIRA B.
REVISADO POR: 