

Guayaquil, Marzo 29 del 2004

Señor
GAMACORP S.A.
Ciudad.-

20357
REF. 1269/04/69
2395/04/81

De mis consideraciones:

Cúmpleme en manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "INTRAL INTERNACIONAL DE VALORES S.A.", en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por el lapso de **DOS AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social.

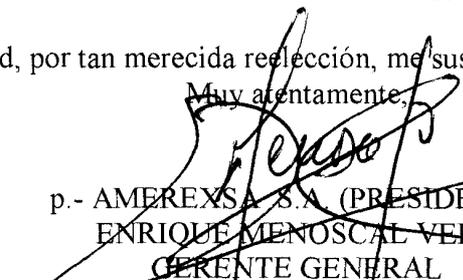
Como Gerente General de la compañía, corresponde a usted, ejercer de manera individual, la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma sin el concurso de ningún otro funcionario.

La compañía se constituyó como Internacional de Valores C. Ltda. (Intral), mediante escritura pública, otorgada ante el Notario de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 10 de Enero de 1969 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 6 Febrero de 1969. Posteriormente la compañía aumentó y reformó el estatuto social mediante escritura pública otorgada ante el Notario Dr. Thelmo Torres Crespo, el 13 de Julio de 1976 e inscrita en el Registro Mercantil el 10 de Noviembre de 1976. Finalmente la compañía se transformó de Internacional de Valores Cia. Ltda., en Intral Internacional de Valores S.A., mediante escritura pública, otorgada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Dr. Jorge Maldonado Rennella el 26 de Mayo de 1980 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de Febrero de 1981.

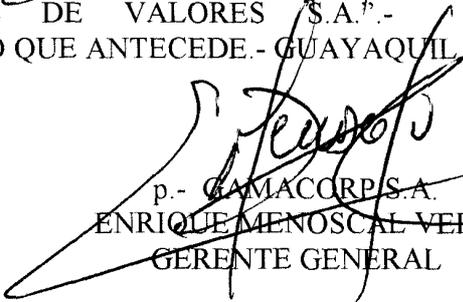
Gamacorp S.A., portadora del Ruc. # 0990718059001 de nacionalidad ecuatoriana.

Felicitándola a usted, por tan merecida reelección, me suscribo.

Muy atentamente,


p.- AMEREXSA S.A. (PRESIDENTE)
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA "INTRAL INTERNACIONAL DE VALORES S.A." - SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE. - GUAYAQUIL, MARZO 29 DEL 2004.-


p.- GAMACORP S.A.
ENRIQUE MENOSCAL VERA
GERENTE GENERAL

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL** de la Compañía "**INTRAL INTERNACIONAL DE VALORES S.A.**", a favor de **GAMACORP S.A.**, de fojas **50.578 a 50.580**, Registro Mercantil número **7.940**, Repertorio número **12.429**.-
Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, cinco de Mayo del dos mil cuatro.-



Zoila Cedeño Cellan
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
Registro Mercantil
del Cantón Guayaquil
Delegada

Orden: 101160
Legal: Angel Aguilar
Amanuense-Cómputo: Mercy Caicedo
Depurador: Marianella Alvarado
Anotación-Razón: Lanner Cobeña
Revisado: *M*