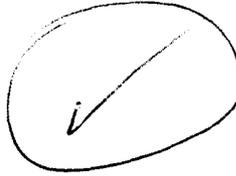


**IMPORTADORA
EL ROSADO Cía. Ltda.**



9 de Octubre 729
Teléfonos: 322000 - 322555
Fax : (593) - 4 -328196
(593) - 4 -382465
P. O. Box : No. 534
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 25 de Enero de 1999

Señora
RUTH BAIER DE CZARNINSKI
Ciudad.

REFERENCIA 17
3.945-M-54
97.775-M-90

N.K
2913

De mis consideraciones:

Tengo el honor de comunicar a usted, que en la sesión de Junta General de Socios de **IMPORTADORA EL ROSADO C. LTDA.**, celebrada el día de hoy, Lunes 25 de Enero de 1999, se tuvo el acierto de nombrarla **DIRECTORA EJECUTIVA** de la Compañía por un periodo de **CINCO AÑOS**, plazo establecido en el artículo trigésimo primero del Estatuto, que se contará a partir de la inscripción de este Nombramiento en el Registro Mercantil, sin perjuicio de que transcurrido el mencionado lapso continúe actuando en tales funciones hasta que se designe su reemplazo o sea reelegida.

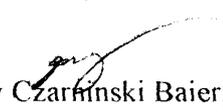
Le hago saber que usted que es la primera persona que ocupa este cargo, el que fue creado en la última reforma del estatuto social de la compañía.

En el ejercicio de sus funciones como Directora Ejecutiva, tendrá las atribuciones que constan en el Estatuto Social, entre las que se encuentra la de representar legalmente a la compañía, tanto en sus asuntos judiciales como extrajudiciales. La aludida representación la ejercerá individualmente, tal como lo dispone el literal a) del artículo vigésimo cuarto, del mismo.

La escritura de constitución de **IMPORTADORA EL ROSADO C. LTDA.**, se otorgó el 16 de Noviembre de 1954, ante el señor José María Montalván Cornejo, Notario Séptimo de este Cantón, y se inscribió en el Libro Mercantil, bajo el número 271 del Juzgado Tercero de la Provincia del Guayas, el 22 de Noviembre de 1954.

Por su parte, la escritura pública en la que entre otros actos jurídicos consta la reforma integral del estatuto social, y donde se establecen sus atribuciones, se otorgó ante la Doctora Norma Plaza de García, Notaria Décima Tercera del Cantón, el 1 de Junio de 1998, y se inscribió en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, de fojas 97.775 a 97.859, número 25.711 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 38.825 del Repertorio, el 30 de Diciembre de 1998.

Atentamente,


Danny Czarninski Baier,
Secretario ad-hoc de la Junta

Acepto el cargo para el cual he sido designada según el Nombramiento que antecede.
Guayaquil, 25 de Enero de 1999.


Ruth Baier de Czarninski.
Céd. Ciud. No.0907728240

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Instrumento de Director Ejecutivo de IMPORTADORA EL ROSADO C. LDA., a foja 9.000, número 2.514 del Registro Mercantil y anulado bajo el número 1.667 del Repertorio.- Archívense los comprobantes de pago por Impuestos de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Febrero día 1 siete de mil novecientos noventa i nueve.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil