

Manta, 4 de Marzo del 2004

Señor  
Máximo Bolívar Castro Mena  
Ciudad.-

De mi consideración:

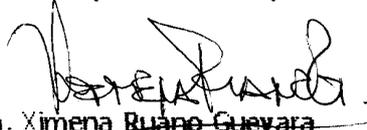
Por la presente me es grato comunicarle, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "GEMASH S. A." en sesión del día 3 de Marzo del 2004 lo eligió a usted PRESIDENTE de la compañía, por un período de dos años contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, debiendo ejercer su cargo hasta ser legalmente reemplazado.

De conformidad con los estatutos sociales; a usted, le confieren los atributos para ejercer la representación Legal, Judicial y extrajudicial de la compañía así como todas las demás facultades que le conceden los estatutos y la Ley de Compañías.

Los estatutos sociales constan en la Escritura Pública de Constitución, que fue autorizada por la Notaria Pública Primera del cantón Manta, Abg. María Lina Cedeño Rivas, con fecha 22 de Diciembre del 2003; aprobada con la Resolución N° 04.P.DIC.00063 de la Superintendencia de Compañías con fecha 4 de Febrero del 2004; e inscrita ante la Registradora Mercantil del ciudad de Manta, en el registro mercantil a su cargo, bajo el número setenta y siete (77) y anotado en el repertorio general con el número doscientos cincuenta y seis (256) con fecha 27 de Febrero del 2004.

Se dignará inscribir este nombramiento conjuntamente con la aceptación del cargo.

De usted, atentamente,

  
Sra. Ximena Ruano Guevara  
GERENTE

**NOTA DE ACEPTACIÓN.-**

Dejo constancia que en esta fecha, he aceptado la designación al cargo de PRESIDENTE de la compañía "GEMASH S. A.", y prometo desempeñar las funciones a mi encomendadas con apego a las leyes del país y al estatuto social de la compañía.

Manta, 4 de Marzo del 2004



Sr. Máximo Bolívar Castro Mena  
C.I. # 110240287-0  
NACIONALIDAD: Ecuatoriana  
DOMICILIO: Calle M2 y Avenida 24

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO

Registro No. 90

Repertorio No. 308

Manta Marzo 4 del 2004

alle

Alydo. Rocio Alvarado Cosallos  
Registradora Mercantil  
del Cantón Manta