

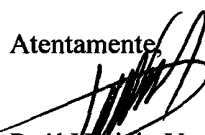
Checa, 10 de junio del 2003

Señora
María Inés Serrano Serrano
Ciudad

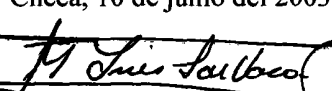
Apreciado Sra. Serrano:

La Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de GYP SO S. A., realizada el 9 de junio del año dos mil tres, decidió reelegirla para ejercer el cargo de **PRESIDENTA** de la misma, por el período de tres (3) años, contados a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil, pudiendo ser reelegido indefinidamente y, de acuerdo con los Artículos 259 de la Ley de Compañías y 21 de los Estatutos, al fenecimiento del plazo, usted tendrá funciones prorrogadas hasta ser legalmente reemplazada por la Junta General de Accionistas. En tal calidad, usted tiene todas las atribuciones y deberes determinados en los Artículos Décimonoveno y Vigésimo Primero de los Estatutos Sociales, debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en caso de falta, ausencia temporal o definitiva o imposibilidad del Gerente General. Este nombramiento sustituye al inscrito con fecha 11 de julio del 2001, bajo el No.5194, Tomo 132.

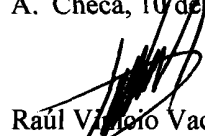
Atentamente,


Raúl Vitorio Vaca Troncoso
GERENTE GENERAL
C.C. No. 170252609-4

Acepto el cargo de **Presidenta** para el que he sido elegida y prometo desempeñarlo fiel y legalmente.
Checa, 10 de junio del 2003.


María Inés Serrano Serrano
PRESIDENTA
C.C. No. 170336820-7

Certifico que la señora María Inés Serrano Serrano aceptó el cargo de **PRESIDENTA** de GYP SO S. A. Checa, 10 de junio del 2003.


Raúl Vitorio Vaca Troncoso
GERENTE GENERAL
C.C. No. 170252609-4

GYP SO S. A., fue constituida mediante Escritura Pública otorgada el 21 de junio de 1988, ante el Notario Primero, Dr. Jorge Machado Cevallos, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, Tomo 119, Registro No. 1193, Repertorio No.7819, de 26 de julio de 1988. Se reformó el Estatuto social mediante escritura de fecha 31 de agosto de 1998, celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Quito, Dr. Rodrigo Salgado Valdez, inscrita en el Registro Mercantil bajo el No. 3028, Tomo 129, de 15 de diciembre de 1998.

CON esta forma queda inscrito el presente
documento bajo el N° 4880 del Registro
de Nombramientos Torno 134

Quito, a 19 JUN 2003

REGISTRO MERCANTIL



[Handwritten signature]
D. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO

Ingresado sistema
16-07-05
[Signature]