

Machachi, 7 de Diciembre de 1999

Señor
VICTOR HUGO ARBOLEDA HOCEJOS
Presente.-

De mi consideración:

Por la presente pongo en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía LA JOYASUR S.A. JOYSUR, celebrada el 4 de los corrientes, nombró a Usted como Presidente de la misma, por el periodo de dos años a partir de la inscripción de su nombramiento en el Registro Mercantil de, correspondiéndole por tanto los deberes y atribuciones señalados en la Ley y los Estatutos.

Mediante escritura pública otorgada el 22 de Marzo de 1999 ante el Notario Vigésimo Quinto Interino de Quito, inscrita el 16 de Noviembre de 1999, se Reactiva, Aumento de Capital y Reforma de Estatutos y mediante escritura otorgada el 10 de Mayo de 1999, ante el Notario Vigésimo Quinto Interino de Quito Doctor Luis Ortiz Salazar, se amplía a la escritura de Reactivación y aumento de capital y reforma de Estatutos de la Compañía, inscrita el 16 de Noviembre de 1999.

Sin otro particular, deseándole el mayor de los éxitos en tan importantes funciones, me suscribo.

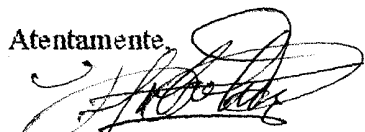
Atentamente,



Gonzalo Basantes P.
GERENTE
C.I. 170136099-0

ACEPTACION.- Con esta fecha acepto el nombramiento que antecede.- Machachi, a 7 de Diciembre de 1999.

Atentamente,



Victor Hugo Arboleda Hoces C.I. 170190880-6
PRESIDENTE
Mar Cleiban 153 y Andrés Pérez

RAZON: El Nombramiento que antecede queda anotado e inscrito con los números 2159 del Repertorio y 35 del Registro Mercantil, hoy Martes a las nueve horas.- Machachi, Diciembre 14 de 1.999.- Certifico.- El Registrador.- 