

GINALU S. A.

Acuña No. 411 y Montes

Telefono: 521 570 222 065

Quito - Ecuador

Quito, Marzo 26 de 1998

Señora
INES UTRERAS DE VILLAMAR
Presente

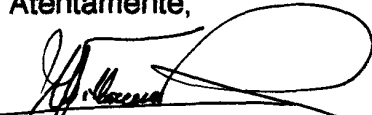
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General Ordinaria Universal de Accionistas de la Compañía GINALU S. A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de ratificar a Usted como PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA, por el período de DOS AÑOS, a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Además, para efectos del registro de este nombramiento, indicamos que la fecha de constitución de la compañía es el 9 de Septiembre de 1993, y la fecha de inscripción en el Registro Mercantil el 4 de Octubre del mismo año.

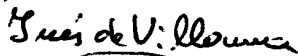
Al comunicarle este particular, hago votos porque su desempeño al frente de tan delicadas funciones, sea de lo más beneficioso para la Compañía.

Atentamente,



ING. GALO VILLAMAR VILLAFUERTE
Gerente

Acepto el nombramiento de PRESIDENTE de la Compañía GINALU S. A.



INES UTRERAS DE VILLAMAR
C.I. No. 170033663-7
Quito, 26 de Marzo de 1998

Legalizo y Certifico



ING. GALO VILLAMAR VILLAFUERTE
Gerente-Secretario



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2278 del Registro de Nombramientos Tomo 129 Quito, a 28 ABR. 1998

REGISTRO MERCANTIL

EL REGISTRADOR
DR. JULIO CESAR ALMEIDA M.