

Guayaquil, Junio 25 de 1990

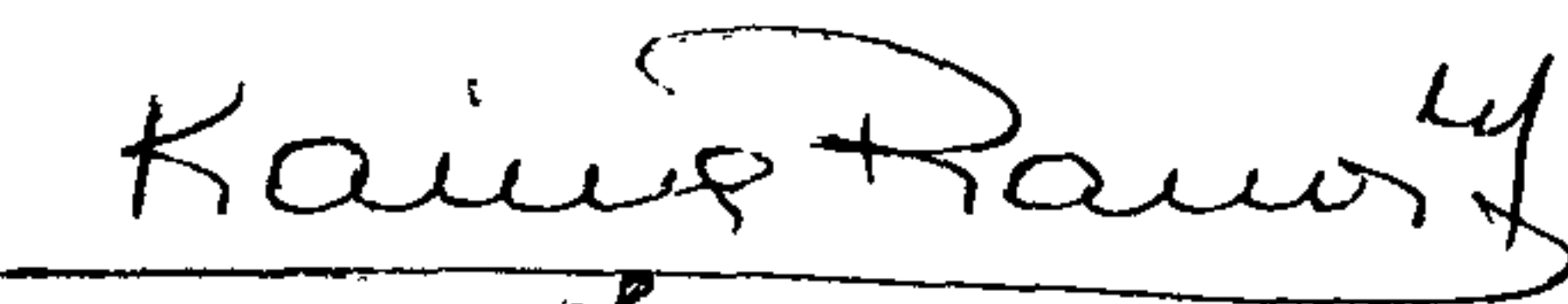
Señor
JORGE ALBERTO CAJIAO FALLA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Me es grato llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "ORMAL S. A.", celebrada el día de hoy, decidió elegirlo a usted para el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía, por el lapso de cinco años, cargo que lo desempeñará con las atribuciones y deberes que se contemplan en la Ley y en los Estatutos Sociales, por lo tanto usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

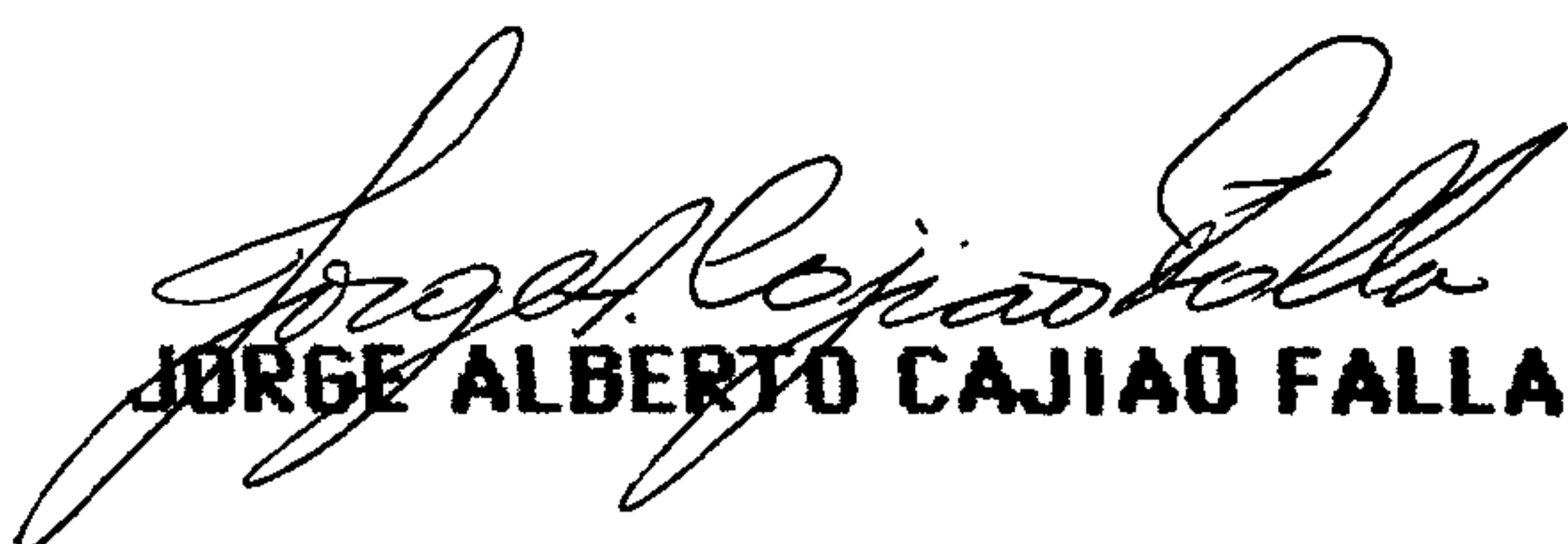
"ORMAL S. A." se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 15 de Noviembre de 1989 en la ciudad de Guayaquil, ante el Abogado Marcos Diaz Casquete, Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el día 19 de Diciembre de 1989, de fojas 49.510 a 49.521 número 14338 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 20.140 del Repertorio.

Atentamente,


LCDA. KARINA RAMOS MARTINEZ
SECRETARIA

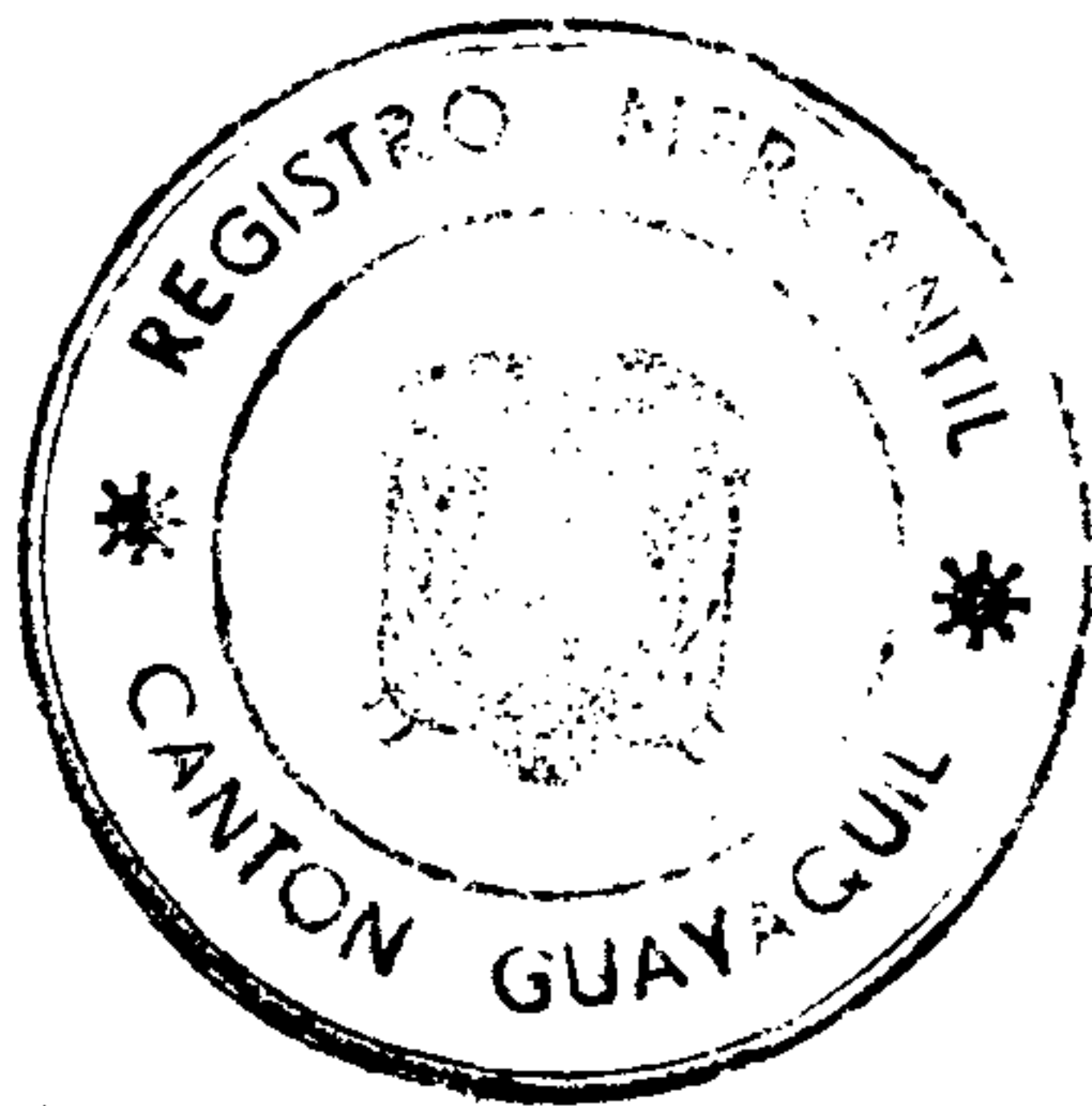
CERTIFICO: QUE HE ACEPTADO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA "ORMAL S. A." y declaro que me he posesionado en esta misma fecha. Guayaquil, Junio 25 de 1990.

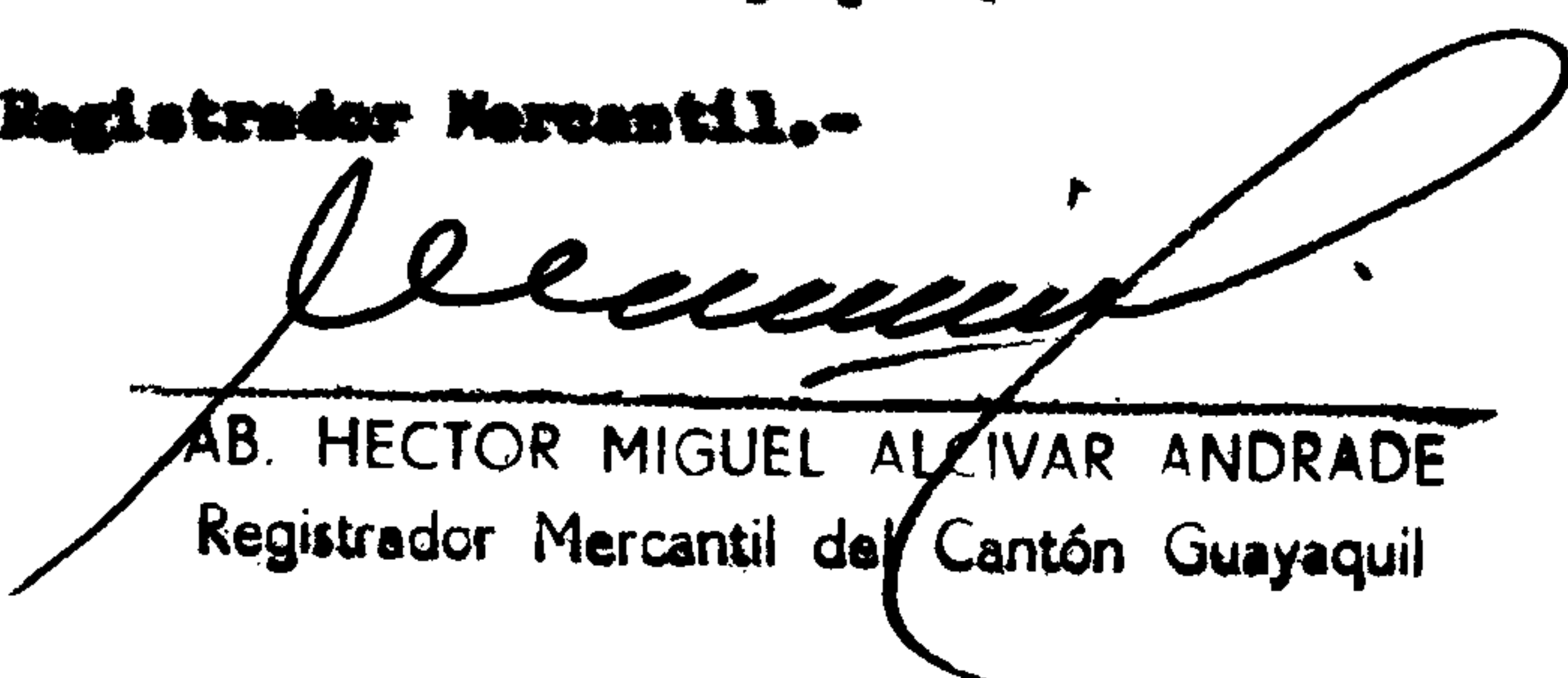
Es Conforme


JORGE ALBERTO CAJIAO FALLA

Certifico: que con fe-

I
cha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL de OSMAL
S. A., a foja 22.286, Número 7.280 del Registro Mercantil y anotado bajo
el número 11.130 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago
por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio seis de
mil novecientos noventa.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALZIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil