

GRINASA S. A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 4 de agosto de 1995

Sr.
Angel José Baquerizo Meza
 Ciudad.-

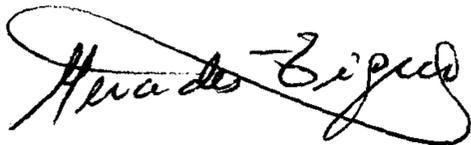
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle a usted que la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **GRINASA S. A.** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como **GERENTE GENERAL** de la sociedad por un período estatutario de cinco años. Con las atribuciones constantes en los estatutos sociales de la misma.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

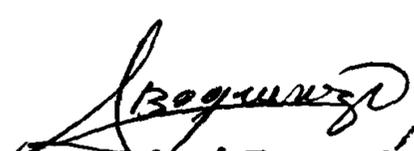
Los demás deberes y atribuciones del Gerente General constan en el artículo Séptimo de los Estatutos Sociales de la compañía, cuya escritura de constitución fue otorgada ante el Notario Público Vigésimo Primero del cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete el 1 de junio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 14 de Julio de 1995.

Atentamente,

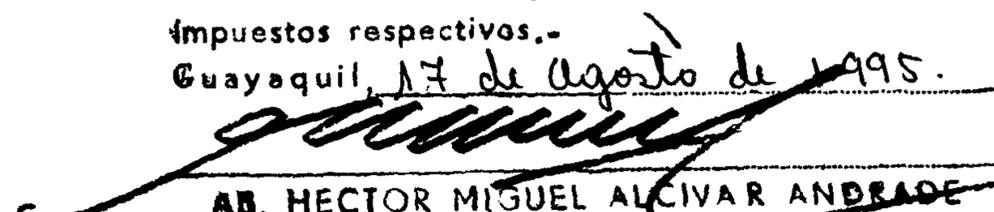


Ab. Mercedes Tigua Fuentes
SECRETARIA AD - HOC

RAZON: En la fecha de hoy, acepto el cargo conferido. Guayaquil, 4 de Agosto de 1995


Sr. Angel José Baquerizo Meza

En la presente fecha queda inscrito este Nomenclamiento de Gerente General
 Folio(s) 44.562 Registro Mercantil No.
14.204 Repertorio No. 28.400
 Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
 Guayaquil, 17 de Agosto de 1995.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

