

Grinasa S.A.

Av. Juan Tca. Marengo Km 4,5
Guayaquil - Ecuador

Teléfono 270461 Fax 532645

72684

28

Guayaquil, Septiembre 8 de 1.998

REF: 26.418-MI-95
REDP: 44.563-N-95

Sr. Cap.
Miguel Eduardo Espinoza Chávez
ciudad.-

De mis consideraciones:

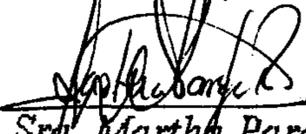
Cumpleme informarle a usted que la sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de La Compañía GRINASA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como PRESIDENTE de la sociedad por un periodo estatuario de cinco años, cargo que lo desempeñara con las atribuciones constantes en los estatutos sociales de la misma.

Usted reemplazará a la Sra. Guillermina Piedad Coello Velez, cuyo nombramiento fue inscrito el 17 de Agosto de 1995.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá, subrogar al Gerente General en la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

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

Atentamente,



Sra. Martha Pareja Ronquillo
Secretaria

RAZÓN: En la fecha de hoy, acepto el cargo conferido. Guayaquil 8 de Septiembre de 1998.



CAP. MIGUEL EDUARDO ESPINOZA CHAVEZ
C.I. 15-0000375

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 75.033 Registro Mercantil No.

19.448 Repertorio No. 29.331

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 28 de Septiembre de 1.998

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
44.563 del Registro Mercantil de 1.995

el margen de la inscripción respectiva.-

Guayaquil, 28 de Septiembre de 1.998

~~LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~