

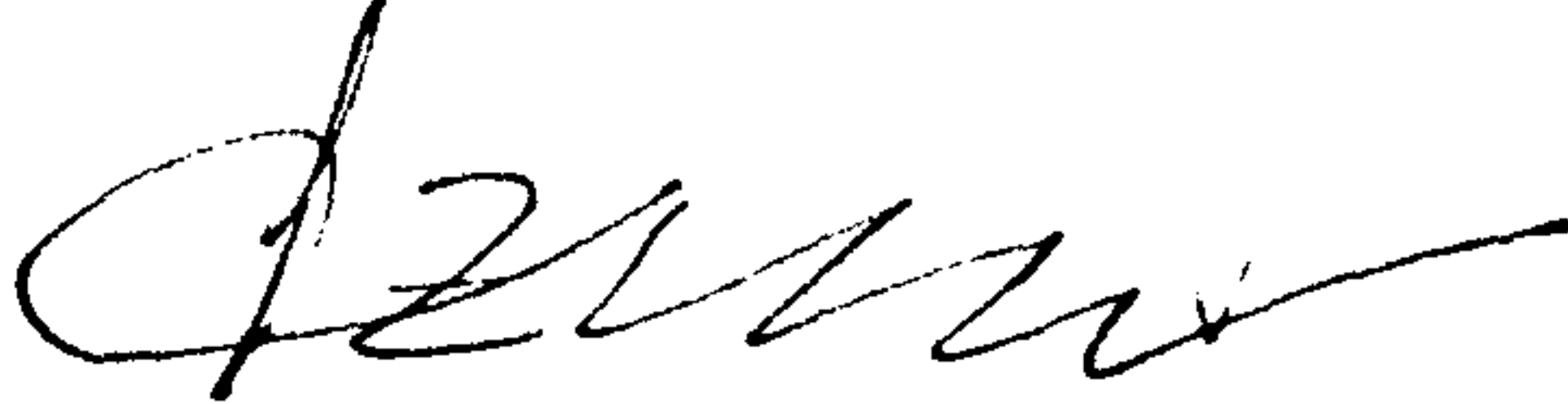
Guayaquil, 12 de Diciembre de 1995

Dra.  
JENNY OJEDA VINUEZA  
Ciudad

De mis consideraciones

Por medio de la presente cumplo con informarle que el Directorio de la COMPANIA GRANAMERICA S.A. en recién celebrada reunión en esta ciudad el día de hoy ha tenido el acierto de nombrarla a Usted para que desempeñe el cargo de Gerente General de la Compañía, por el lapso de cinco años, previsto en los Estatutos Sociales. En virtud de tal designación le corresponde a Ud. ejercer de manera individual la representación legal de la Compañía, tanto judicial como extrajudicialmente y demás atribuciones constantes en el artículo Cuadragésimo Nono de los Estatutos Sociales. Sus atribuciones constan determinadas en la Escritura Pública de Constitución de la COMPANIA GRANAMERICA S.A. la misma que fue autorizada por el Notario TRIGESIMO OCTAVO DEL CANTON GUAYAQUIL Ab. Humberto Moya Flores el 20 de Julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 7 de Noviembre de 1995.

Atentamente

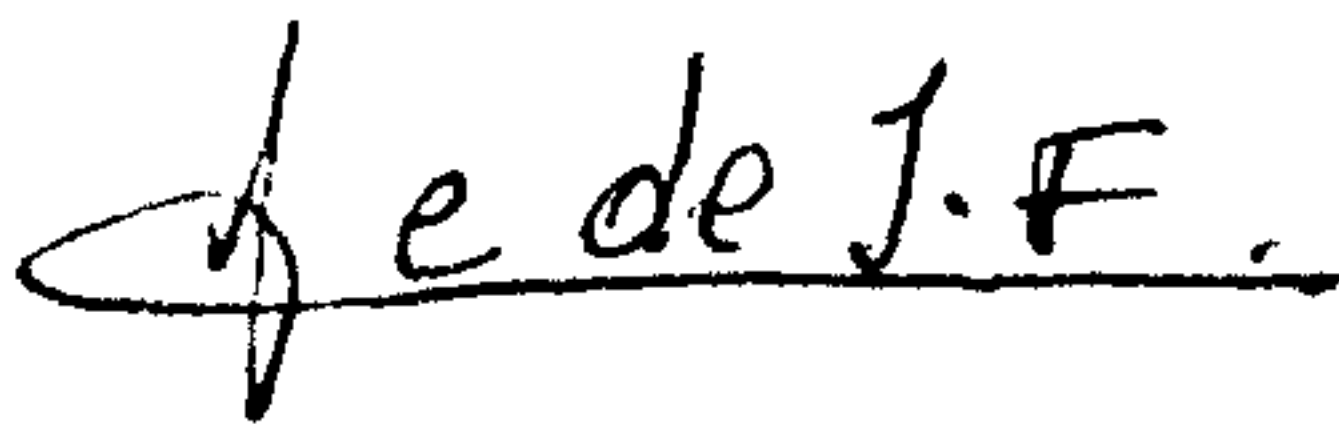


JORGE ZASIMCZUK  
PRESIDENTE



Acepto el nombramiento de Gerente General de la COMPANIA GRANAMERICA S.A.

Guayaquil, 12 de Diciembre de 1995



DRA. JENNY OJEDA VINUEZA

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 6460 Registro Mercantil No. 2.188  
3866 Repertorio No. 3866  
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.  
Guayaquil, 12 de Febrero de 1996

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO  
Registrador Mercantil Suplente  
del Cantón Guayaquil