

COMPANÍA "GRISUL" S.A.
GUAYAQUIL - ECUADOR

Guayaquil, ABRIL 20 de 1999

Señor
SEGUNDO FRANCISCO MARIDUEÑA TERAN
Ciudad

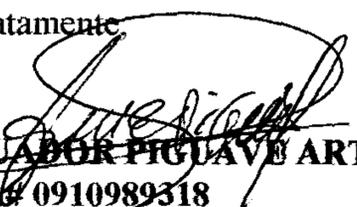
De nuestras consideraciones:

Por el presente cumpelenos informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "GRISUL S.A.", con domicilio en esta ciudad, Sauces I, Mz. F-36, V.13, en sesión celebrada el día de hoy, procedió a designarlo **GERENTE GENERAL** de la misma, por un periodo de **CINCO AÑOS**, correspondiéndole a Ud. entre las funciones establecidas en el Art. 30 del Estatuto Social, entre otros deberes y atribuciones, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, en forma individual.-

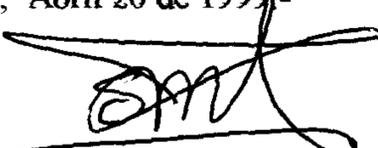
Reemplaza en sus funciones a Javier Mauricio Montalván Baca, cuyo nombramiento consta inscrito en Guayaquil el 9 de abril de 1997, folio 19524, Registro Mercantil 5567, Repertorio 9190.-

La Compañía "GRISUL S.A." se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Trigésimo de Guayaquil, Ab. Piero Aycart Vincenzini, el 22 de enero de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 20 de marzo de 1997 de fojas 16.328 a 16.348, # 4.559 del Registro Mercantil y anotada bajo el # 7.595 del Repertorio.-

Atentamente


ECUADOR FIGUAVE ARTEAGA
C.C. # 0910989318
SECRETARIO AD-HOC

RAZÓN: ACEPTO EL CARGO.-
Guayaquil, Abril 20 de 1999.-


SEGUNDO FRANCISCO MARIDUEÑA TERAN
C.C. # 0915363469
Dom. Sauces I, Mz.F-36, V-13-Guayaquil
Nacionalidad: Ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folios 25, 874 Registro Mercantil No.
7542 Repertorio No. 10434
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 17 de 1999.

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
19,524 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, Mayo 17 de 1999

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil