

REF: 4691-M-98
REEM: 12798-M-98

Guayaquil, 20 de julio del 2001

Señor
Benjamín Rosales Peña
Ciudad.-

80220



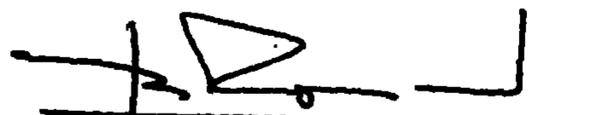
De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de UNGARO S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como GERENTE GENERAL por el periodo de cinco años. Usted reemplaza al señor Francisco Tabacchi Rendón cuyo nombramiento fue inscrito el 13 de febrero de 1998.

A usted le corresponde ejercer en la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

UNGARO S.A. se constituyó por Escritura Pública celebrada el 18 de diciembre de 1997 ante la Notaria Novena de Guayaquil, inscrita en el Registro de Mercantil de Guayaquil el 19 de enero de 1998.

Atentamente,


Benjamín Rosales Valenzuela
Presidente Ad-Hoc de la Junta

RAZÓN. Acepto desempeñar el cargo de GERENTE GENERAL de UNGARO S.A. Guayaquil, 20 de julio del 2001.


BENJAMÍN ROSALES PEÑA

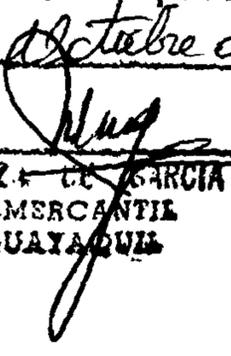
En la presente fecha queda inscrita este
Nombramiento de Gerente General
Este(s) 116382 Registro Mercantil No.
27356 Repertorio No. 37806
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 26 de Octubre de 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA,
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil.

Se tomó nota de este ~~comprobamiento~~ a feja
12798 del Registro Mercantil de 1998
al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 26 de Octubre de 2001




DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL