

REF: 28.636 M 98
REEM: 34.794 M 98

MARZUM S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 12 de marzo de 1999.

81083

Srta.
PAMELA TERESA GARAY MATEO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunico a Usted que la Junta Universal de Accionistas de la compañía MARZUM S.A., celebrada el día de hoy, por unanimidad resolvió elegirla GERENTE GENERAL de la Sociedad, por el período de cinco años y con las facultades establecidas en el Estatuto Social, entre las que figura ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza al señor Carlos Cabezas Klaere, quién renunció y cuyo nombramiento fue inscrito el 7 de mayo de 1998.

El Estatuto Social vigente consta de la escritura pública que autorizó el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 25 de febrero de 1998, inscrita en el Registro Mercantil el 15 de abril de 1998.

Atentamente,

Eric Bayas Sanchez
ERIC BAYAS SANCHEZ
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según el nombramiento que antecede.
Guayaquil, marzo 12 de 1999.

Pamela Graf
PAMELA TERESA GARAY MATEO
ECUATORIANA
C.I. No. 091363881-3

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL
Folio(s) 1434.3 Registro Mercantil N°
3926 Repertorio 5688

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 15 de Marzo de 1999

[Signature]
AB. TIBERIO MATEO
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
34794 del Registro Mercantil de 1998

Guayaquil, 15 de Mayo de 1999

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