

Guayaquil, Abril 27 de 1998

REF: 27.457 M 98

812706

Señora
MARTHA VIRGINIA PINELA BELTRAN
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de la Compañía LOYAN S.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted GERENTE GENERAL de la misma por el período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social.

Dentro del ejercicio de su cargo, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Titular Vigésimo Cuarto del Cantón encargado del despacho de la Notaría Décimo Sexta, Abogado Francisco Xavier Ycaza Garcés, el 12 de Febrero de 1998 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 8 de Abril 1998.

Muy atentamente.


JUAN CERÁN TARIRA
PRESIDENTE DE LA SESION

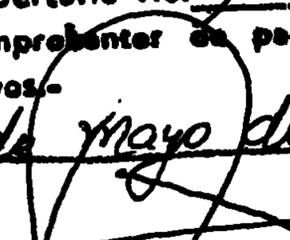
RAZON: ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPANIA LOYAN S.A., PARA LA CUAL HE SIDO DESIGNADA, Y DECLARO QUE SOY DE NACIONALIDAD ECUATORIANA, PORTADORA DE LA CEDULA DE CIUDADANIA # 091561274-1, CON DIRECCION DOMICILIARIA EN CALLEJON PARRA 4000 ENTRE 44a Y 45a .

Guayaquil, Abril 27 de 1998.


MARTHA VIRGINIA PINELA BELTRAN
GERENTE GENERAL



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 33.844 Registro Mercantil No.
8706 Repertorio No. 13.494
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 6 de Mayo de 1998.


LCDB. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil