

Guayaquil, 18 de enero del 2000

Señor Ingeniero
Manuel Ignacio Gómez Ycaza
Ciudad.-

REF.: 91.365-N-98
REM.: 28.972-N-99

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "TOYCORP S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **GERENTE GENERAL**, por el período de cinco años. Usted reemplaza al señor Luis Fernando Gómez Carrión cuyo nombramiento se inscribió el 02 de junio de 1999.

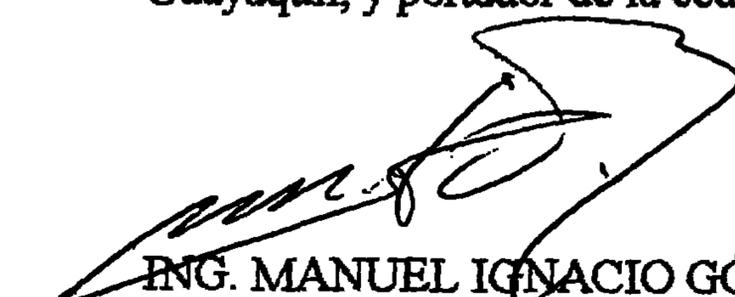
De conformidad al Estatuto Social, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

"TOYCORP S.A." se constituyó por Escritura Pública celebrada el 18 de agosto de 1998, ante el Notario Undécimo de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 2 de diciembre de 1998.

Atentamente,


ING. LUIS FERNANDO GÓMEZ YCAZA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

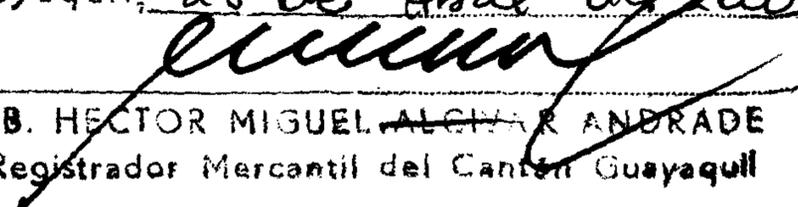
RAZÓN: Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía "TOYCORP S.A.", y declaro que me posesiono en esta misma fecha. Soy de nacionalidad ecuatoriana, domiciliado en la ciudad de Guayaquil, y portador de la cédula de ciudadanía No 0902506963.


ING. MANUEL IGNACIO GÓMEZ YCAZA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 26.183 Registro Mercantil No.
7540 Repertorio No. 9.578

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

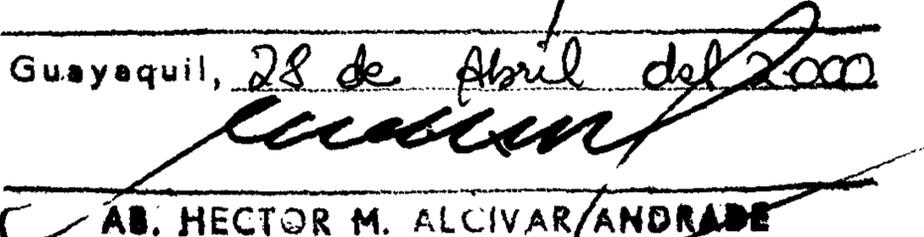
Guayaquil, 28 de Abril del 2000


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
28.972 del Registro Mercantil de 1.999.

Guayaquil, 28 de Abril del 2000


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil