

BORMILSA S.A.

84131

23

Guayaquil, 25 de Febrero de 1.999

Sr.

Wilson Toala Malavé

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía "BORMILSA S.A.", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo del Sr. Luis Alberto Espinoza Reliche, quien renunció a sus funciones y cuyo nombramiento fue inscrito el día 22 de Febrero de 1.999. Por lo tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"BORMILSA S.A.", se constituyó el 14 de Diciembre de 1.998, en la ciudad de Guayaquil, ante la Notaria Sexta Ab. Yenny Oyague Beltrán y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 08 de Febrero de 1.999.

Particular que informo a usted para los fines de ley.

Atentamente

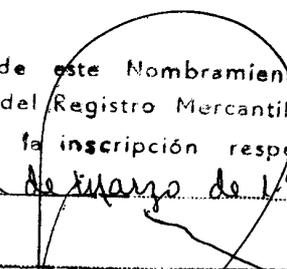

Sr. Luis Alberto Espinoza Reliche
Secretario Ad-hoc de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de "BORMILSA S.A.", hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 25 de Febrero de 1.999.

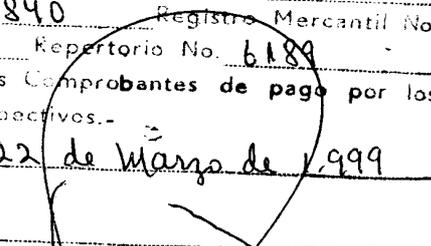

Sr. Wilson Toala Malavé
C.I.- 0904240728 Ecuatoriana



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
10.091 del Registro Mercantil de 1999
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 22 de Marzo de 1999


LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrado Mercantil Suplente
del Canton Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 15.840 Registro Mercantil No.
4362 Repertorio No. 6189
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 22 de Marzo de 1999


LDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrado Mercantil Suplente