

Guayaquil, 20 de junio de 1999

Ref.# 20.016-M-99

Resp. 22.403-M-99

Sra.

MIRIAN ELENA DEL HIERRO ACOSTA

Ciudad.-

84520

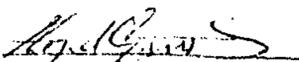
De mis consideraciones

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía GIMASA S.A. reunida el día de hoy 20 de junio de 1999 tuvo el acierto de elegirla GERENTE de la misma para un periodo estatutario de cinco años.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía de manera individual. Reemplaza usted en el cargo de GERENTE a María M. Velez Cedeño cuyo nombramiento fue inscrito el 28 de abril de 1999.

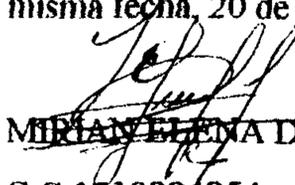
La compañía GIMASA S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del cantón Guayaquil Ab. Marcos Díaz Casquete el 26 de febrero de 1999 e inscrita en el registro Mercantil de Guayaquil el 12 de abril de 1999.

Atentamente


Miguel Garay S.

Secretario Ad Hoc de la Junta

RAZÓN: Acepto el cargo de GERENTE de GIMASA S.A. y declaro que me posesiono esta misma fecha, 20 de junio de 1999


MIRIAN ELENA DEL HIERRO ACOSTA

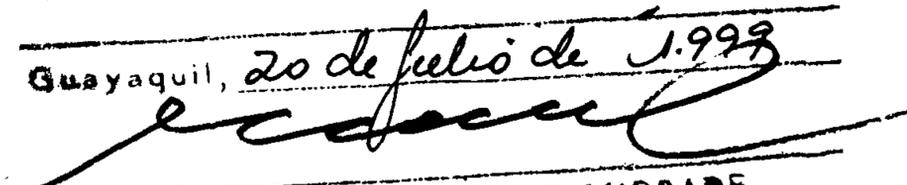
C.C 1710994854

Nacionalidad: Ecuatoriana

Dirección Urdesa Norte Av. 19 V. 13

Se tomó nota de este Nombresamiento a foja
22403 del Registro Mercantil de 1999

Guayaquil, 20 de junio de 1999


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

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente

Folio(s) 38477 Registro Mercantil No.
11493 Repertorio No. 15952

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de junio de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil