

Quito, enero 7 del 2000

GISFRA S.A.

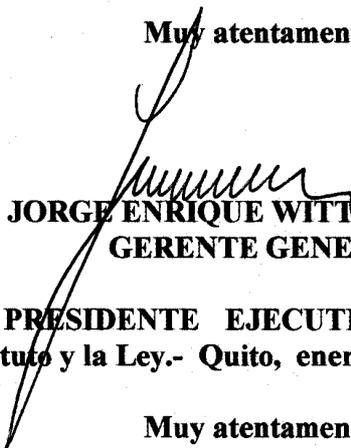
**SEÑORA
MARIA DEL CARMEN PONCE ORTIZ
PRESENTE.-**

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía GISFRA S.A., celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegir a Usted, para que desempeñe las funciones de **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la Compañía, por el período de **CINCO AÑOS**, debiendo dentro de sus funciones ejercer las atribuciones que le concede la Ley y los Estatutos.

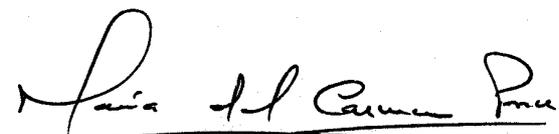
Usted se servirá hacer constar la aceptación del cargo antes referido, al pie del presente instrumento.

Muy atentamente,


**JORGE ENRIQUE WITT VORBECK
GERENTE GENERAL**

Acepto el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO** y prometo desempeñarlo de conformidad con el Estatuto y la Ley.- Quito, enero 7 del 2000.

Muy atentamente,


MARIA DEL CARMEN PONCE ORTIZ
C.I. 170535976-6
PRESIDENTE EJECUTIVO

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía estará a cargo del Gerente General y del Presidente Ejecutivo, conjunta o separadamente.

La constitución de GISFRA S.A. se llevó a efecto mediante Escritura Pública otorgada el 24 de septiembre de 1.999, ante el Notario del Cantón Cayambe, Rodrigo Heredia Yerovi, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón, con fecha 7 de diciembre de 1.999.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 0625 del Registro de Nombramientos Tomo 13 P

Quito, a 8 FEB 2000

REGISTRO MERCANTIL



Raúl Gaybor Segarra
Dr. RAÚL GAYBOR SEGARRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO