

88588

GISFRA S.A.

Quito, Abril 20 del 2006

Dra.
MONICA JEANNETT LANDINES ARIAS
Presente.-

OK J/11

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,


DR. CARLOS ESTUARDO CRUZ SALGUERO
APODERADO GENERAL

 Acepto el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO y prometo desempeñarlo de conformidad con el Estatuto y la Ley.- Quito, Abril 20 del 2006.

Muy atentamente,


DRA. MONICA JEANNETT LANDINES ARIAS
C.I. 171035018-0
PRESIDENTE EJECUTIVO

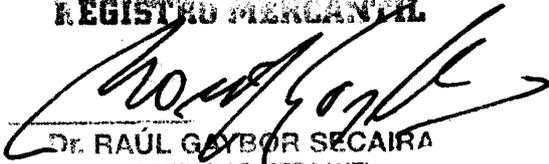
La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía estará a cargo del Gerente General y del Presidente Ejecutivo, conjunta o separadamente.

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° 4480 del Registro de Nombramientos Tomo 387

Quito, a 12 MAYO 2006

REGISTRO MERCANTIL



DR. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
CANTÓN QUITO

