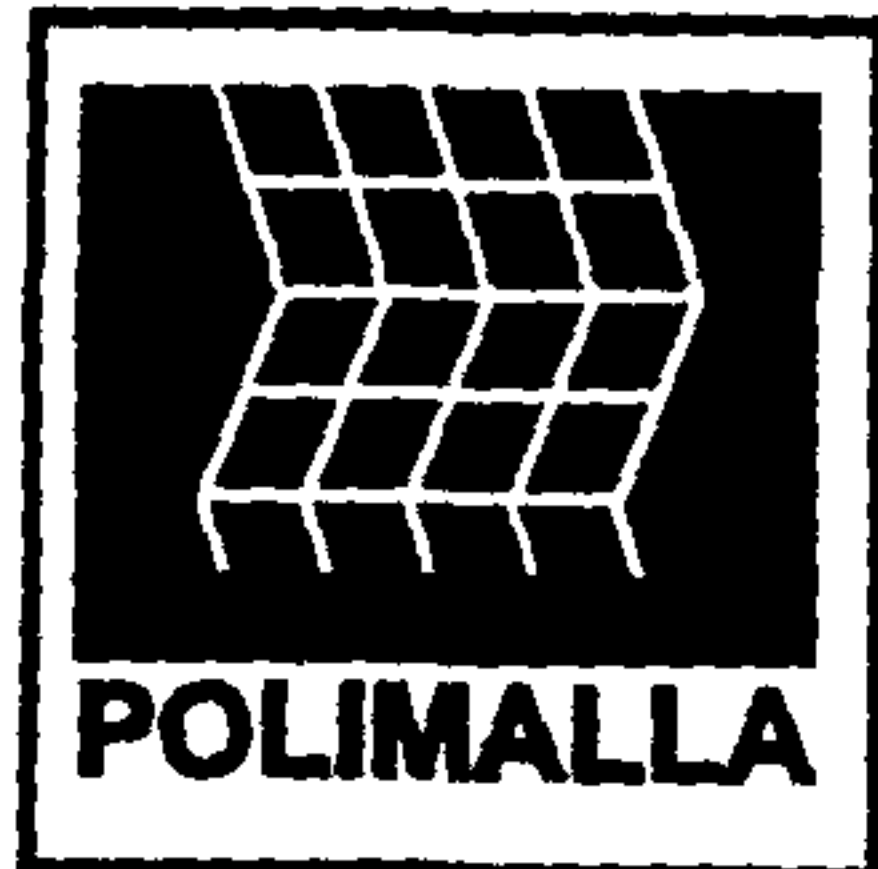




POLIMALLA S.A.

Km. 9 1/2 Vía Daule - PBX: 253850 - Fax: (0593) 4 -259579

e-mail: polimall@telconet.net

P.O.Box: 09-01-10830 - Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, Marzo 1 de 1.999

Señora Abogada
CATERINA COSTA DE GARCÍA
Ciudad.

Ref.: Nombramiento de Gerente

De mis consideraciones:

Por medio de la presente tengo el agrado de comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía POLIMALLA S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted como GERENTE de la compañía, por el periodo estatutario de cinco años, (5) contados a partir de la inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

A usted, en virtud de su cargo, le corresponderá entre otras atribuciones la de ejercer conjuntamente con el Vicepresidente la representación legal de la compañía; sin embargo requerirá de autorización de la Junta General de Accionistas para la compra, venta, hipoteca o limitación al dominio sobre bienes inmuebles de propiedad de la compañía y para conferir poderes generales a terceras personas.

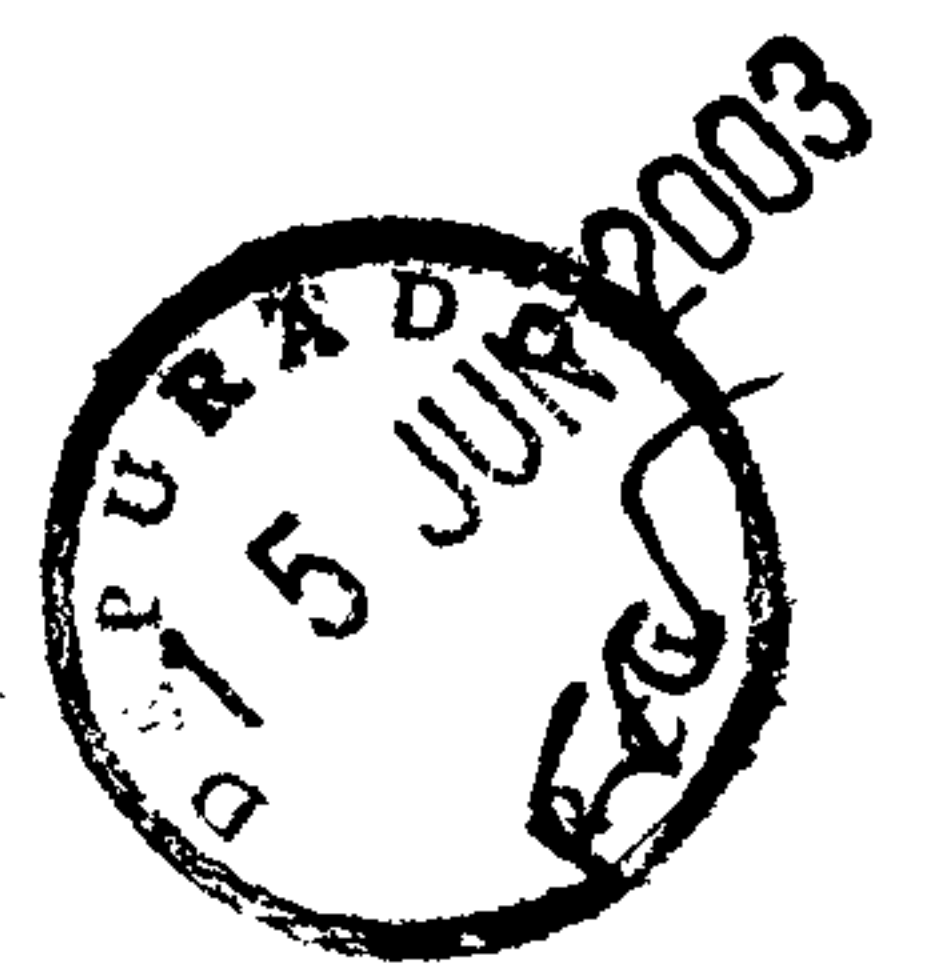
Esta designación ha sido hecha de conformidad con lo dispuesto en el Capítulo Sexto Art. Trigésimo Segundo de Estatuto de la Compañía POLIMALLA S.A. el mismo que consta en la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma Integral del Estatuto de la compañía, otorgada en la ciudad de Guayaquil el día 18 de Diciembre de 1.998 ante el Notario Trigésimo Segundo del Cantón Guayaquil, Dr. Telmo Torres Crespo, e inscrita en el Registro Mercantil de dicho cantón el 17 de Febrero de 1.999.

Polimalla S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada en esta ciudad el 29 de Marzo de 1.979, ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil. Miguel Vernaza Requena e inscrita en el Registro Mercantil de dicho Cantón el 14 de Junio de 1.979

Mucho le agradecería firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

Muy cordialmente

Lcdo Fredi V. Zaldinola L.
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA



YO, CATERINA COSTA DE GARCÍA (con cédula de ciudadanía # 0906229083, ecuatoriana, domiciliada en Guayaquil, Gral. Córdova 812 4to. piso), ACEPTO EL CARGO DE GERENTE DE LA COMPAÑÍA "POLIMALLA S.A." PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO Y ME COMPROMETO A CUMPLIR CON LO DISPUESTO POR LAS LEYES Y EL ESTATUTO SOCIAL. Guayaquil, Marzo 1 de 1999.

Caterina Costa de García
ff. Ab. Caterina Costa de García

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente
Folios 16.361 Registro Mercantil No.
4631 Repertorio No. 6535

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, Mayo 26 de 1999

[Signature]
AB HECTOR MIGUEL ALCAVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



178-2591