

Guayaquil, 16 de Julio del 2008.

Señorita
HILDA FERNANDA NUÑEZ SOLORZANO
Ciudad.-

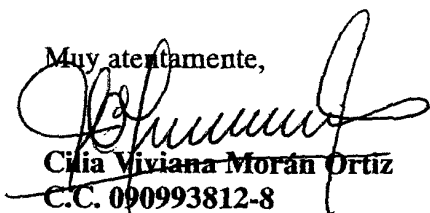
De mis consideraciones:

Por medio del presente instrumento, me es grato comunicarle a Usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía anónima "GARESER S.A.", en cesión celebrada el día 8 de julio del 2008 tuvo el gran acierto de nombrarla para el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVO de esta compañía por un periodo de cinco años, en reemplazo del señor HECTOR ENRIQUE MORAN NARANJO. En consecuencia, le corresponderá a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de "GARESER S.A.", conforme lo determinan sus Estatutos.

Los Estatutos Sociales de "GARESER S.A", constan en la escritura pública de su constitución celebrada el 1 de julio de 1999 ante el Ab. EDUARDO ALBERTO FALQUEZ AYALA, Notario Séptimo del cantón Guayaquil e inscrita el 7 de septiembre de 1999 en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines legales pertinentes.

Muy atentamente,

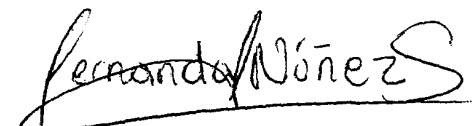


Cilia Viviana Morán Ortiz

C.C. 090993812-8

Secretaria de la Junta General de GARESER S.A.

RAZON: Acepto expresamente en esta ciudad de Guayaquil, el día de hoy 18 de Julio del 2008, mi nombramiento en el cargo de PRESIDENTE EJECUTIVA de la compañía "GARESER S.A.", para el cual me siento muy honrado de ser elegido.



HILDA FERNANDA NUÑEZ SOLORZANO
C.C. 091954971-7

NUMERO DE REPERTORIO: 38.414
FECHA DE REPERTORIO: 23/Jul/2008
HORA DE REPERTORIO: 11:00

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. **Certifica:** que con fecha veintitrés de Julio del dos mil ocho queda inscrito el Nombramiento de **Presidente Ejecutivo**, de la Compañía **GARESER S.A.**, a favor de **HILDA FERNANDA NUÑEZ SOLORZANO**, a foja **87.766**, Registro Mercantil número **15.488/2**.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **56.121**, del Registro Mercantil del **2.008**, al margen de la inscripción respectiva.

ORDEN: 38414



S 9.30
REVISADO POR:

[Signature]



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA