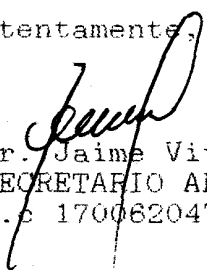


Quito, 12 de Noviembre de 2002

SEÑORA
MABEL JOSEPHINE MEATYARD GRAY
Presente.-

La Junta General de accionistas de la Compañía TEXRAMA S.A. reunida el 11 de Noviembre de 2002, por unanimidad tuvo a bien reelegir a Usted PRESIDENTA ADMINISTRADORA de esta Empresa por el plazo de CINCO AÑOS. El Gerente General es el representante legal, judicial y extrajudicial de la Compañía según lo normado en el Art. 239 de los Estatutos sociales de esta Compañía.

Atentamente,


Dr. Jaime Viteri Romo
SECRETARIO AD-HOC
c.c. 1700620477

Acepto la designación de Presidenta Administradora y prometo cumplir mis funciones de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Compañías.

Quito, 12 de Noviembre de 2002


Mabel Josephine Meatyard Gray
C.C. 170379277-8

NOTAS: 1.- Mediante escritura pública otorgada el 16 de febrero de 1967, ante el Notario Segundo del Cantón Quito Dr. Olmedo del Pozo se constituyó la Compañía TEXRAMA C.LTDA. siendo inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el 23 de febrero de 1967;

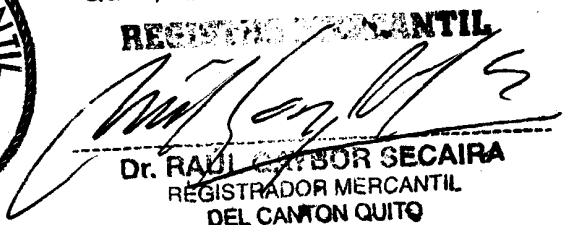
2.- Esta Compañía se transformó de TEXRAMA C.LTDA, a TEXRAMA S.A. mediante escritura pública otorgada el 8 de febrero de 1987, ante el Notario 299 Dr. Rodrigo Salgado Valdez, siendo inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito, el 19 de mayo de 1.987.

3.- La señora Mabel Josephine Meatyard Gray es reelegida en sus funciones de Presidenta Administradora.

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 8818 del Registro de Nombramientos Torno 133
Quito, a 21 NOV. 2002



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL CAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO