Cuenca, a 12 de octubre del 2005

Señor
WILSON GUILLERMO MERCHAN MORALES

D e mi consideración:

La presente tiene por objeto comunicar, que de conformidad con las resoluciones de la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía " MERCHAN SIGUENCIA S.A. " , en sesión llevada a cabo en esta ciudad el día de hoy 12 de octubre del 2005, fue elegido como Presidente de la misma por un periodo de dos años contados a partir de la inscripción del respectivo nombramiento en el Registro Mercantil.

Sus atribuciones y deberes serán los señalados en el Artículo trigésimo Tercero de los Estatutos sociales de la Compañía MERCHAN SIGUENCIA S.A., constituida en la ciudad de Cuenca mediante escritura otorgada el veinte y siete de septiembre del dos mil cinco , ante el Notario Noveno del Cantón Cuenca Doctor Eduardo Palacios Muñoz, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día once de octubre del mismo año bajo el número 378.

En caso de falta, ausencia o impedimento del Presidente le remplazará la Gerente General.

Al felicitarlo por tal designación, formulo votos por el éxito en las funciones a usted encomendadas.

Muy atentamente,

Dr. Román Andrade Cárdenas
SECRETARIO AD-HOC

En esta fecha acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía " MERCHAN SIGUENCIA S.A "., y prometo desempeñarlo de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales de la Empresa

Wilson Guillermo Merchán Morales
CI. 0102116746
Nacionalidad Ecuatoriana

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el Nº 1442. del Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 12 OCT. 2005

El Registrador Mercantil

REGISTRO MERCANTIL
CUENCA