Cuenca, a 12 de octubre del 2005

Señora
ROSA ADRIANA SIGUENCIA ABRIL

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 Gerente General de la misma por un periodo de dos años contados a partir de la inscripción del respectivo nombramiento en el Registro Mercantil.

En esta calidad ejercerá , la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía MERCHAN SIGUENCIA S.A. , y sus atribuciones y deberes serán los señalados en el Artículo trigésimo Quinto de los Estatutos sociales de la misma, 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 Gerente General le remplazará el Presidente.

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 GERENTE GENERAL de la Compañía " MERCHAN SIGUENCIA S.A "., y prometo desempeñarla de conformidad con la ley y los Estatutos Sociales de la Empresa

Rosa Adriana Siguencia Abril
CI. 0301603551
Nacionalidad Ecuatoriana

REGISTRO MERCANTIL CUENCA

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No 1443 del Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 12 OCT. 2005

El Registrador Mercantil