

Guayaquil, diciembre 12 de 1986

Señor Don  
ROMULO UGARTE AMADOR  
Ciudad.

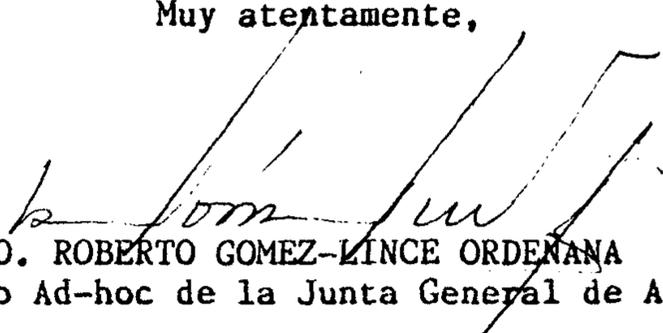
De mis consideraciones:

Por la presente tengo el agrado de poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de MERCADEO Y DISTRIBUCION "MERCADISA S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegir a usted para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía por un nuevo período de UN AÑO, con los deberes y atribuciones que constan en los Estatutos - Sociales de la Compañía.

En el ejercicio de sus funciones tendrá usted la representación legal, - judicial y extrajudicial de la Compañía solamente cuando deba reemplazar, por ausencia o impedimento temporal, al señor Gerente de la Compañía.

MERCADEO Y DISTRIBUCION "MERCADISA S.A.", fué constituida mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Doctor Gustavo Falconí Ledesma, el 16 de septiembre de 1985, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 1º de noviembre del mismo año.

Muy atentamente,

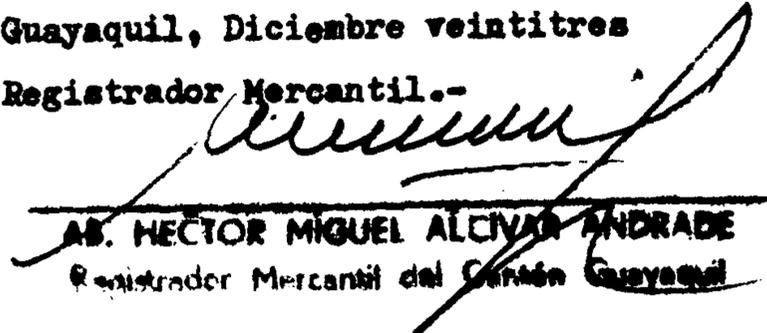
  
LCDO. ROBERTO GOMEZ-LINCE ORDENANA  
Secretario Ad-hoc de la Junta General de Accionistas

Conste expresamente que acepto la designación en mí recaída en virtud del nombramiento que antecede.- Guayaquil, 12 de diciembre de 1986.

  
ROMULO UGARTE AMADOR

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de fojas 47.191 a 47.192, número 10.740 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 16.282 del Repertorio.- Guayaquil, Diciembre veintitres mil novecientos ochenta i seis.- El Registrador Mercantil.-



  
AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil