

BANARCO S.A.

Guayaquil, 24 de Marzo de 1.997

57836 4

Señor
EDUARDO MERINO MIELES
Ciudad.

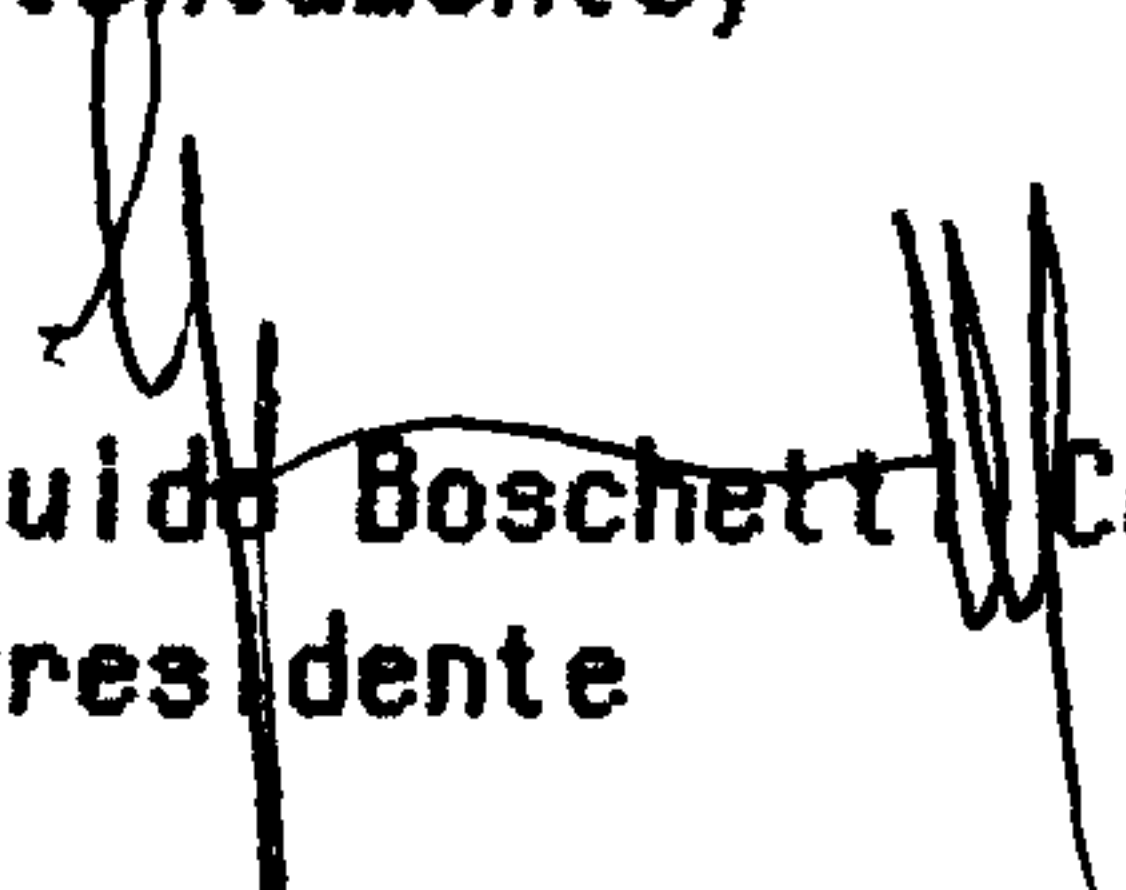
De mis consideraciones:

Cúplame informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **BANARCO S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por un periodo de cinco años contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil, con los deberes y atribuciones señalados en los Estatutos Sociales.

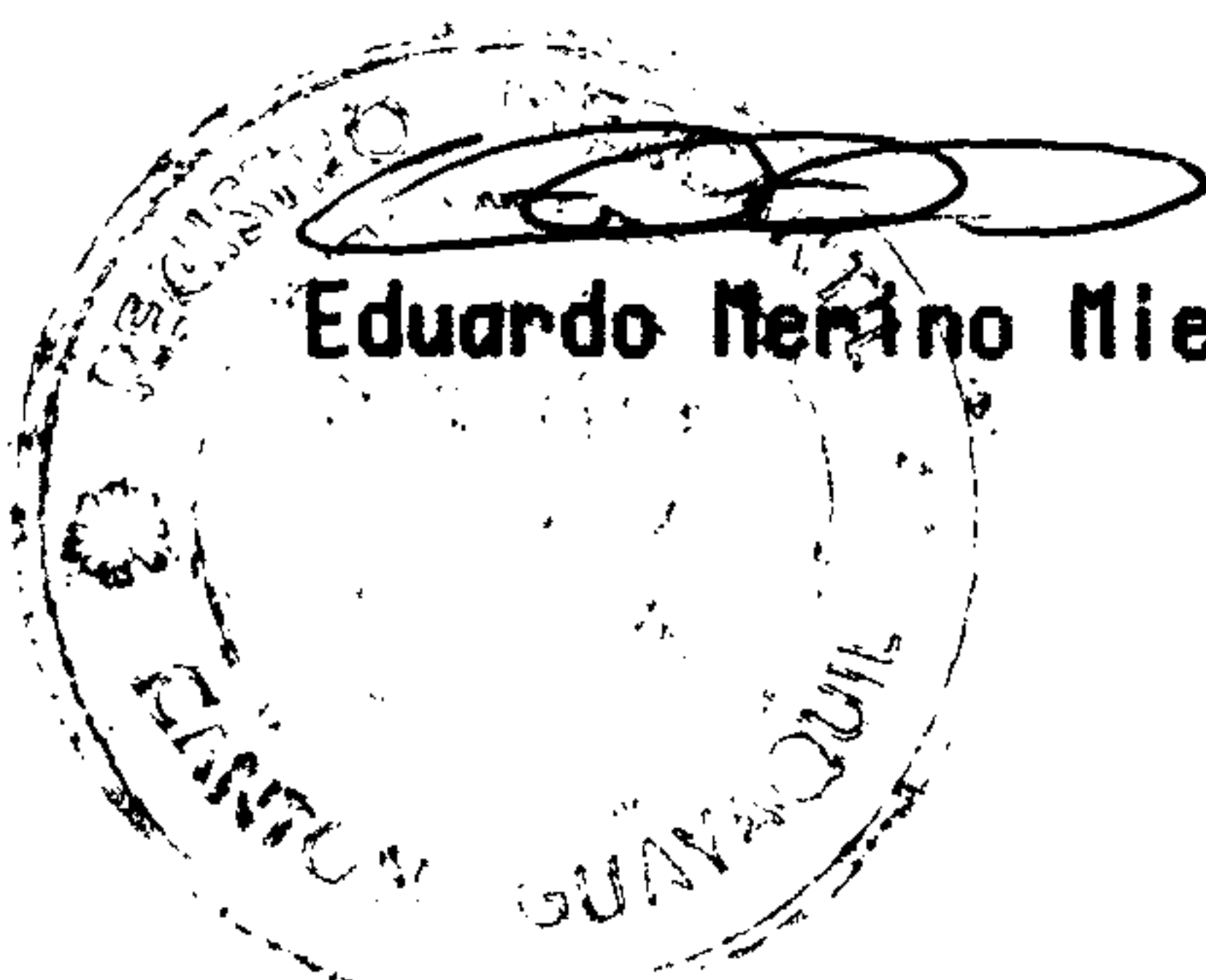
En el ejercicio de su cargo usted, ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

Los Estatutos Sociales de la compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 22 de Marzo de 1.990, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 9 de Abril del mismo año. Posteriormente aumentó y reformó sus estatutos sociales mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 14 de Junio de 1.994, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 4 de Agosto de 1.994.

Atentamente,


Guido Boschetti, Calle
Presidente

Acepto el cargo para el que sido designado. -Guayaquil, 24 de
Marzo de 1.997.



Eduardo Merino Mieleles

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 18.831 Registro Mercantil No.
5.282 Repertorio No. 8.766
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 4 de Abril de 1.997

LCDO. CARLOS FONSE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil