

GRAMAXI S.A.

Guayaquil, 22 de Noviembre de 1.994

Srta. Ing.
Norma Morán Cedillo
Ciudad.-

71174

De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía "**GRAMAXI S.A.**", celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

GRAMAXI S.A., se constituyó el 18 de Octubre de 1.994 en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del cantón, Ab. José Zambrano Salmon, y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 22 de Noviembre de 1.994.

Particular que informo a usted para los fines de Ley.
Atentamente

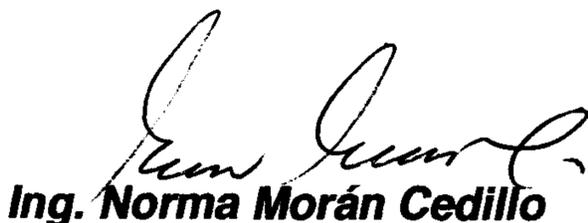


Sr. Milton Tigrero Salvatierra
Secretario Ad-hoc de la Junta
General de Accionistas
GRAMAXI S.A.



17 MAR 2000

RAZON: Acepto el nombramiento de Gerente General de **GRAMAXI S.A.** hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 22 de Noviembre de 1.994



Ing. Norma Morán Cedillo

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 56.531 / Registro Mercantil No.
18.950 / Repertorio No. 39.533

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 5 de Diciembre de 1.994

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil