

Guayaquil, 14 de Diciembre de 1994

Sr. Dr.
Juan Manuel Costa Ponce
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **MEREN S. A. MERENSA**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted **GERENTE GENERAL** de la misma, por un período de **CINCO** años, siendo sus funciones las que constan en los Estatutos Sociales de esta.-

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

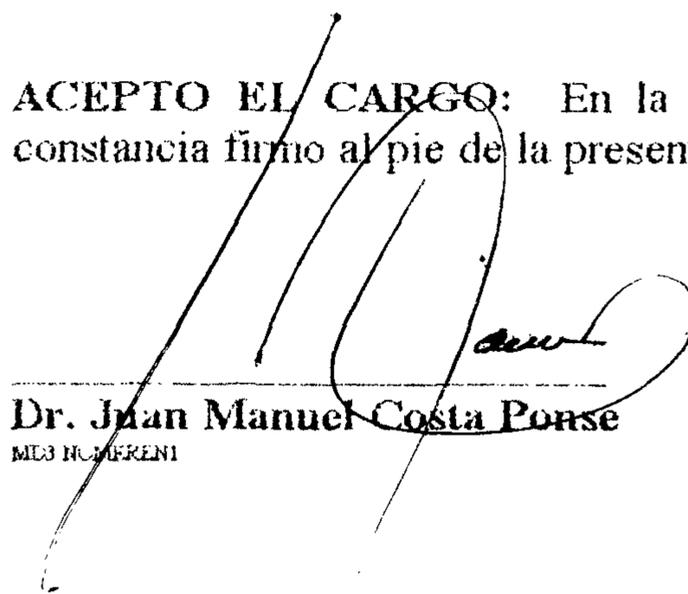
Los Estatutos Sociales referidos, constan en la Escritura Pública otorgado ante el Notario Cuarto del Cantón Guayaquil, Doctor Alberto Bobadilla Boderó el 24 de Octubre de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil el 28 de Noviembre de 1994.-

Atentamente,



Gladys Veloz Pérez
SECRETARIA AD-HOC

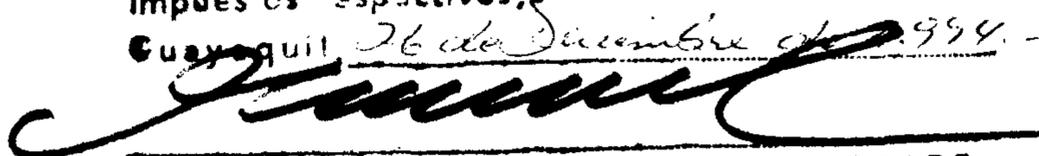
ACEPTO EL CARGO: En la misma ciudad y fecha que anteceden y para constancia firmo al pie de la presente razón.-



Dr. Juan Manuel Costa Ponce
ME3 HOC/MERENI

En la presente fecha queda inscrito este
Nombre mismo de Gerente General
Folio(s) 61659 Registro Mercantil No
20322 por el No. 42778
Se archiva sus Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil 26 de Diciembre de 1994.-



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil