

Guayaquil, 25 de Noviembre de 1994.

Señor Doctor
MIGUEL MACIAS HURTADO
Ciudad.

21312

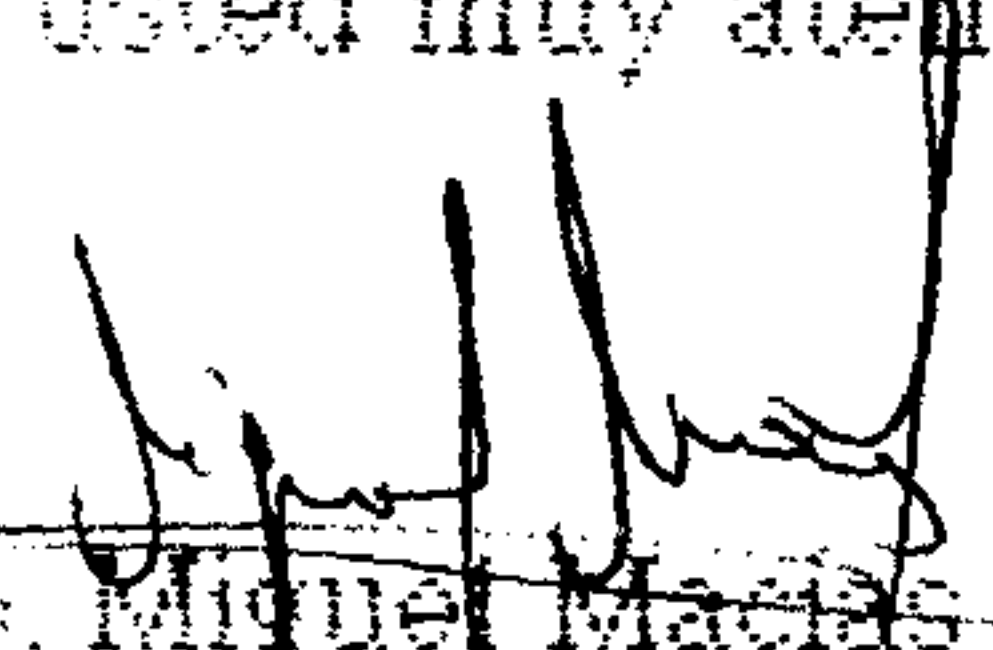
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía ESTUDIO JURIDICO MACIAS HURTADO Y MACIAS C.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo PRESIDENTE por un lapso de cinco años.

Sus atribuciones constan en Artículo Vigésimo Sexto de los Estatutos Sociales contenidos en la Escritura de Constitución otorgada ante el Notario Abogado Cesario Condo Chiriboga el 17 de Octubre de 1994, inscrita en el Registro Mercantil el 24 de Noviembre del mismo año.

De acuerdo con el Artículo Vigésimo Sexto de los Estatutos Sociales, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, por sí solo; y, conforme al Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos, usted reemplaza al Gerente General en caso de ausencia o falta temporal.

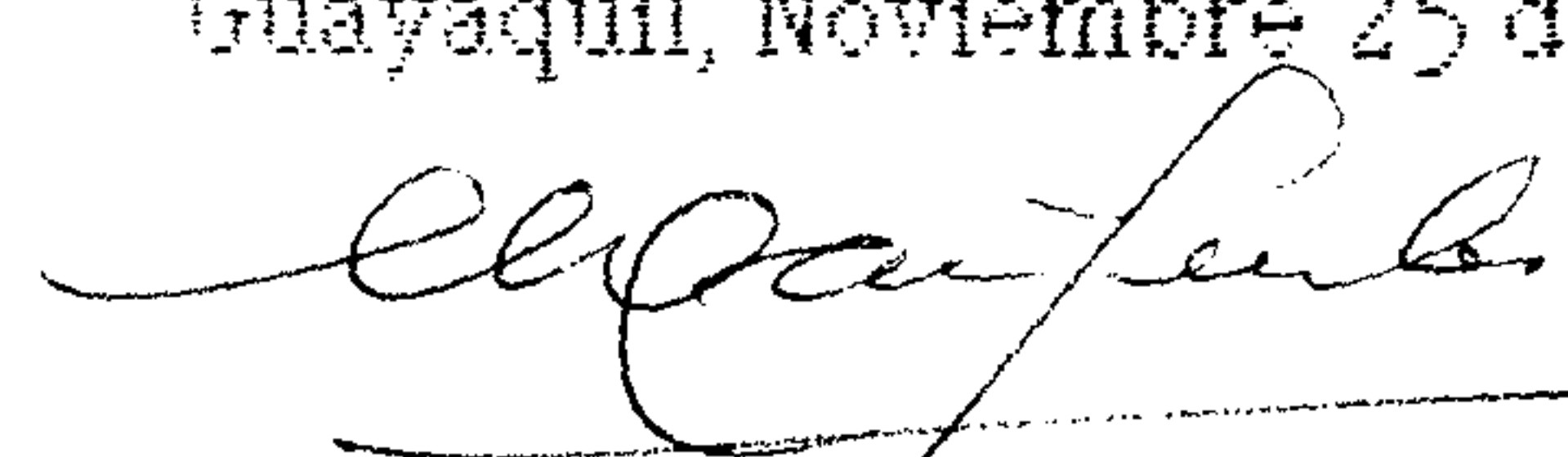
De usted muy atentamente,


Ab. Miguel Macías Carmigniani
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

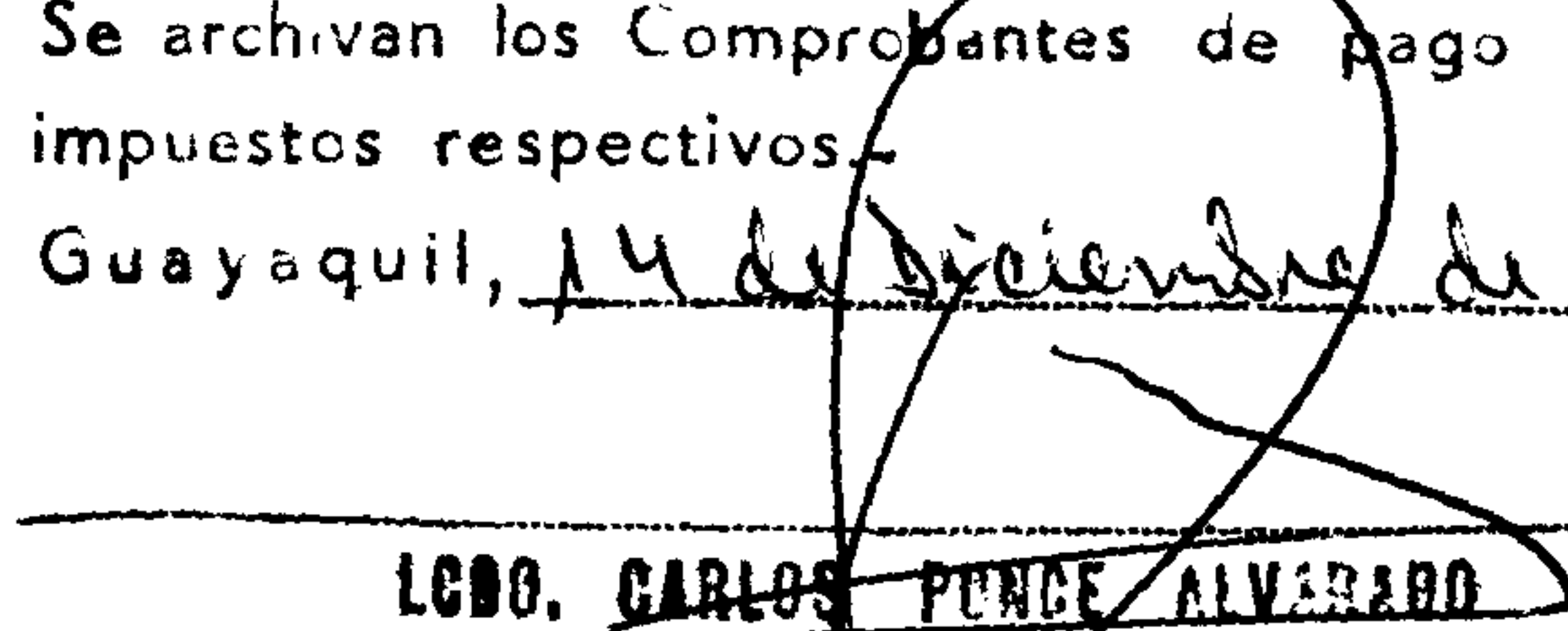


RAZON: Acepto el cargo que me ha sido conferido.

Guayaquil, Noviembre 25 de 1994.


Dr. Miguel Macías Hurtado.

En la presente fecha queda inscrito este Nomenclamiento de Presidente
Folio(s) 58.954 Registro Mercantil No. 19.671 Repertorio No. 41.012
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 14 de Diciembre de 1994.


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil