

Guayaquil, 20 de Junio de 1.997

26

Señora
Hiralda del Carmen Medina Sánchez
Ciudad.-

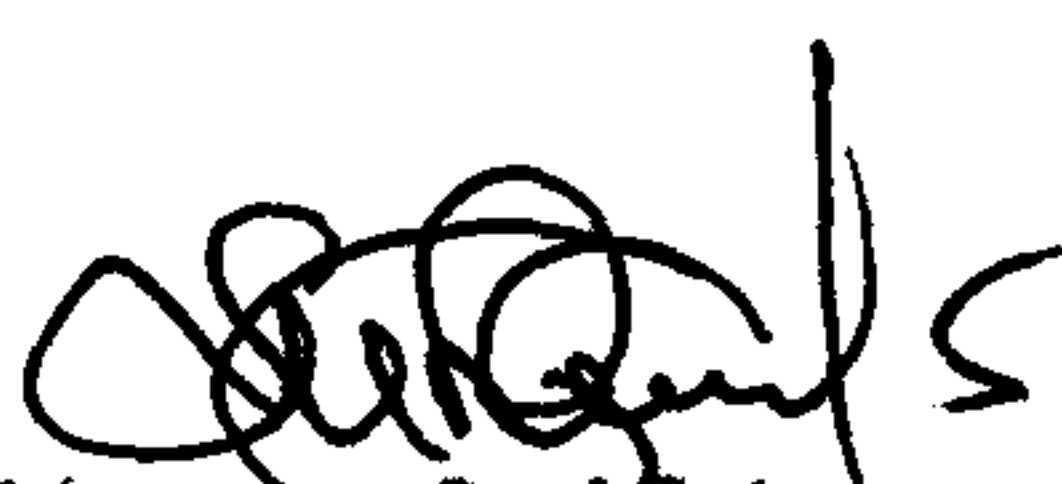
77374

De mis consideraciones:

Por la presente cumplo en comunicarle que la sociedad denominada MERAX S.A. , en Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarla GERENTE GENERAL, por el lapso de cinco años, debiendo ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual. Usted reemplaza a la señora Ursula Germania Sares Medina.

MERAX S.A. , se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario trigésimo del Cantón Guayaquil, Ab. Piero Aycart V., el 29 de Enero de 1.997 , inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 12 de Mayo de 1.997.

Atentamente,



Maaryf Aliyev

PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

RAZON: Acepto el cargo. Guayaquil, 20 de Junio de 1997



Hiralda Medina S.

HIRALDA DEL CARMEN MEDINA SANCHEZ
GERENTE GENERAL

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
34.924 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 26 de Junio de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 38.093 Registro Mercantil No.
11.103 Repertorio No. 17.366
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 26 de Junio de 1997

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil