

Guayaquil, 28 de julio de 1999

Ref. # 17.948-M-99

Reemp. 22.258-M-99

Señor
CARLOS LUIS JURADO VON BUCHWALD
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **MASTERMAX S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por un periodo de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes constantes en el estatuto social de la compañía y en la Ley. Usted reemplazará a la señora Gardenia Intriago Álava, cuyo nombramiento fue inscrito en el registro mercantil el 27 de abril de 1999.

En el ejercicio de su cargo a usted le corresponderá la **REPRESENTACIÓN LEGAL, JUDICIAL Y EXTRAJUDICIAL** de la compañía, de manera individual.

El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, el 11 de febrero de 1999, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 1 de abril de 1999.

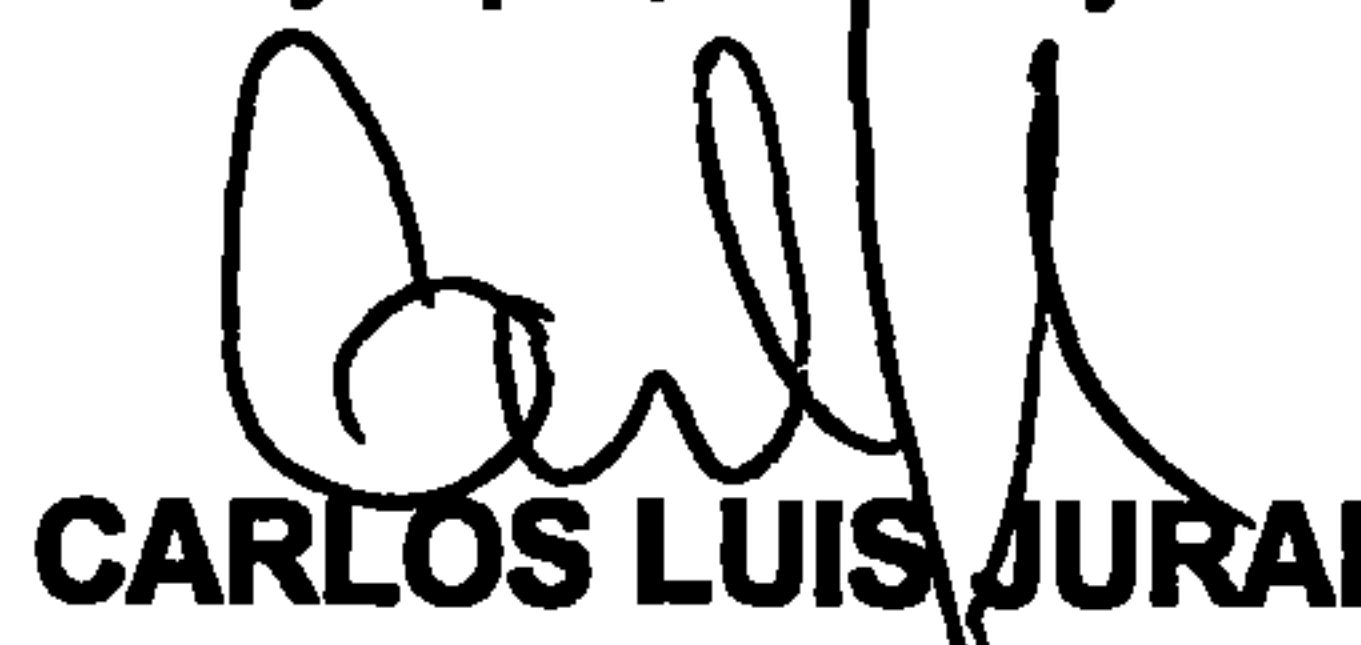
Muy atentamente,



Aldo Ottati Pino
PRESIDENTE AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO el cargo de **GERENTE GENERAL** de la compañía **MASTERMAX S.A.**, al que se refiere la nota que antecede y para el cual he sido elegido.

Guayaquil, 28 de julio de 1999



CARLOS LUIS JURADO VON BI
C.I.: 0908928146
Ecuatoriano
Calle F #406 (Urdesa)



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 44694 Registro Mercantil No.

13395 Repertorio No. 18531

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 17 de Agosto de 1999

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil