

SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.

Exporters of Toquilla Straw Hat Bodies,
Calle Vieja 6-38 y las Alcabalas,
CUENCA-ECUADOR.

S.H.33/96.

Cuenca, marzo 25 de 1996.

Señor
GERARDO SERRANO LEDESMA,
Ciudad.

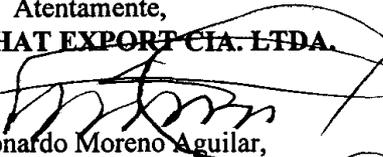
De nuestra consideración:

Para los fines legales correspondientes, comunico a Ud. que la Junta General Extraordinaria de Socios de "SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA." reunida en sesión el 23 de marzo de 1996, tuvo a bien reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía, con las más amplias atribuciones de acuerdo a sus estatutos y reglamentos, para el período que va de Marzo de 1996 a Marzo de 1998, además, de conformidad con el Art. 4to. del reglamento, por ausencia, enfermedad o renuncia del Gerente General, lo reemplazará en sus funciones con los mismos poderes y atribuciones, y ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

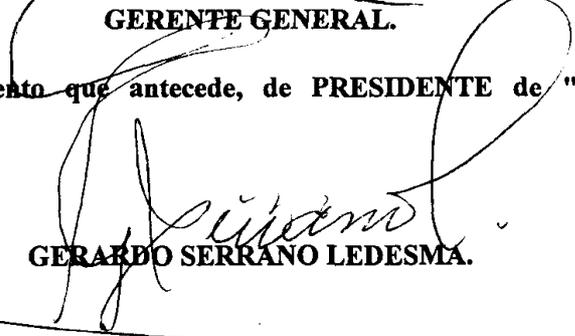
En la escritura pública celebrada el 11 de Febrero de 1992 ante el Notario Público Cuarto del Cantón Cuenca, Dr. Alfonso Andrade Omaza, inscrita en el Registro Mercantil con el Nro. 63 del 10 de Marzo de 1992, constan las atribuciones para el desempeño de dicho cargo.

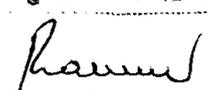
En mi calidad de Gerente General de la compañía, comunico a usted este nombramiento, que fue aceptado por usted en la indicada sesión y que debe ser inscrito en el Registro Mercantil para que surta los efectos legales.

Atentamente,
SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA.


Dr. Leonardo Moreno Aguilar,
GERENTE GENERAL.

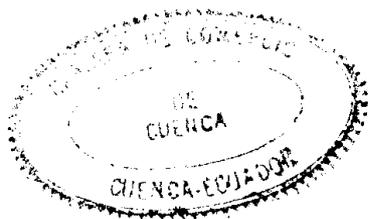
Acepto del nombramiento que antecede, de **PRESIDENTE** de "SERRANO HAT EXPORT CIA. LTDA."


GERARDO SERRANO LEDESMA.

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el No. 336.
Registro de Nombramientos.
Cuenca, a 02 MAYO 1996

El Registrador Mercantil

CERTIFICO: Que, la firma "SERRANO HAT EXPORT CIA.LTDA.", está afiliada a la Cámara de Comercio de Cuenca, bajo el Nro. 0089, de fecha agosto 21 de 1952, además se encuentra al día en el pago de las cuotas sociales de acuerdo con las leyes mercantiles vigentes.

Cuenca, abril 8 de 1996



CAMARA DE COMERCIO CUENCA
[Handwritten Signature]

[Handwritten Signature]
SECRETARIA