

Guayaquil, 29 de Junio de 1.992

Señora
BLANCA BUCARAM VDA. DE GARZOZI
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía CONADER S.A., en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted para el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, por el lapso estatutario de CINCO AÑOS.

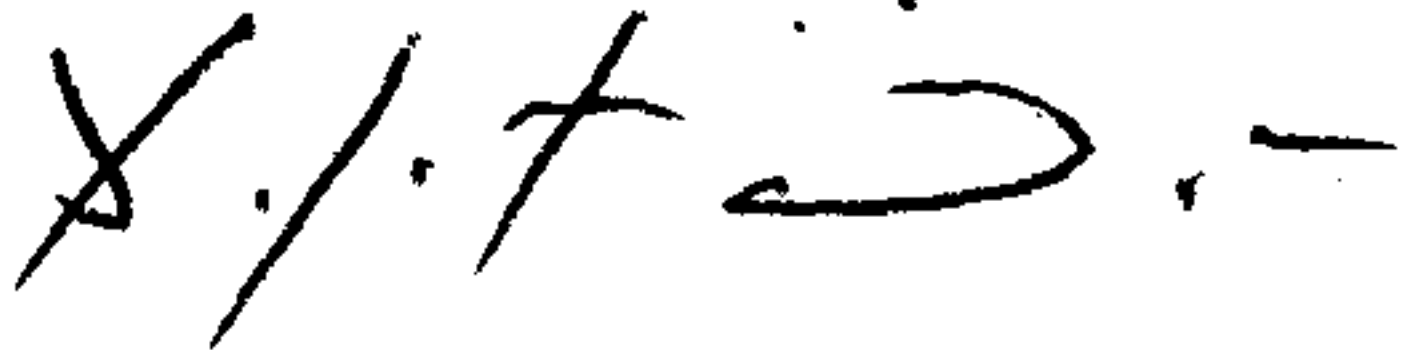
En consecuencia, le corresponderá a Usted, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, actuando de manera individual, de conformidad con lo determinado en el artículo Décimo Séptimo del estatuto social de la compañía.

La compañía CONADER C. LTDA., que se transformó a CONADER S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Tercero del Cantón Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el 26 de Septiembre de 1.969, e inscrita en el Registro Mercantil el 4 de Noviembre de 1.969.

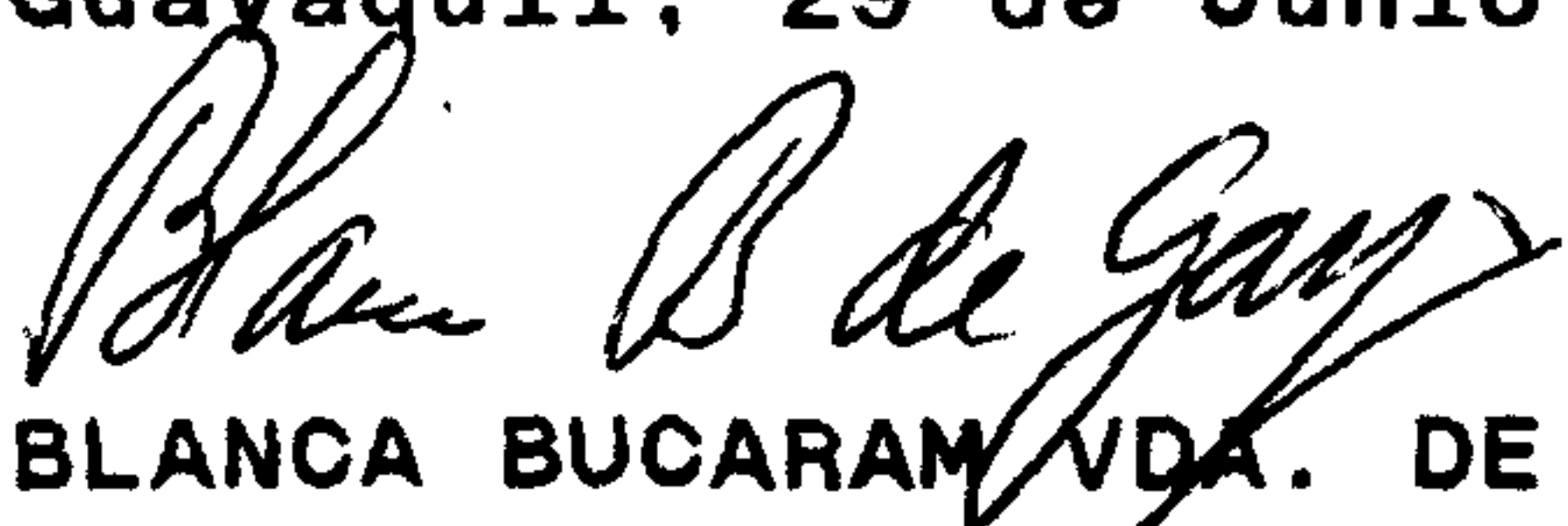
Sus atribuciones vigentes constan en la escritura pública de aumento de capital, transformación y reforma integral del estatuto social de la compañía CONADER C. LTDA., otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el día 16 de Octubre de 1.991, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 23 de Junio de 1.992.

Particular que comunico a usted, para los fines legales consiguientes.

Atentamente,


BAHJAT NADER BUCARAM
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía CONADER S.A., y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.-
Guayaquil, 29 de Junio de 1.992.


BLANCA BUCARAM VDA. DE GARZOZI

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrita el presente nom-
bramiento de PRESIDENTE de GUAYADER S.A. a foja 20.016, número -
7.356 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.272 del
Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Depuesto
de Registro y Defensas Nacional.- Guayaquil, julio trece de mil - r
novecientos noventa i dos.- El Registrador Mercantil.-



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil