4

GENERAL TRADING COMPANY S. A.

REF: 531/M/49
30.776/M/89
30.808/M/89

Guayaquil, Agosto 21 de 1.995

Sr. Ing.
JORGE TOLA MIRANDA
Ciudad.-

2550

De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien comunicarle, que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de GENERAL TRADING COMPANY S. A., celebrada hoy en esta ciudad, tuvo el acierto de elegirlo a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, para el periodo estatutario de CINCO años.

De acuerdo con lo previsto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted como PRESIDENTE, le corresponde ejercer la representación legal de la Compañía, pudiendo actuar individual o conjuntamente con el Gerente. Pero, necesitará la autorización de la Junta General de Accionistas para intervenir en todo acto o contrato cuya cuantía exceda de dos millones de sucres y para las ventas o hipotecas de inmuebles.

La Compañía GENERAL TRADING COMPANY S. A., se constituyó mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Dr. Juan de Dios Morales Arauco, el 4 de febrero de 1.949, inscrita en el Registro Mercantil el 22 de febrero de 1.949. Se transformó a compañía limitada mediante escritura pública que autorizó el mismo Notario el 28 de abril de 1.965, inscrita en el Registro Mercantil el 30 de abril de 1.965. Luego, la compañía se transformó nuevamente a sociedad anónima, prorrogó su plazo de duración, aumentó su capital, reformó, codificó y sustituyó su Estatuto, mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 16 de noviembre de 1.988, cuyas declaraciones fueron rectificadas mediante escritura pública que autorizó el mismo Notario el 8 de junio de 1.989, ambas inscritas en el Registro Mercantil el 2 de agosto de 1.989. Finalmente, la compañía aumentó su capital y reformó parcialmente su Estatuto, mediante escritura pública que autorizó el Notario del Cantón Ab. Cesário Condo Chiriboga, el 20 de marzo de 1.995, inscrita en el Registro Mercantil el 18 de mayo de 1.995.

Sus atribuciones y deberes constan en el Estatuto que forma parte de la escritura de transformación, prórroga de plazo, aumento de capital, reforma, codificación y sustitución de

DEPURADO MC.

09 MAR 2000

Estatutos antes mencionada.

Muy atentamente,

Clemencia Tola L.
Clemencia Tola ~~Luque~~
Gerente

RAZON: Acepto el cargo a que se refiere la nota de nombramiento que antecede.
Agosto 21 de 1.995

Jorge Tola
~~ING.~~ JORGE TOLA MIRANDA

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio 68444/68446 Registro Mercantil No 21840 Repertorio No 43205
Se anexan los Comprobantes de pago por los derechos respectivos.-
4 de Diciembre de 1995

AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil