

Guayaquil, Agosto 23 de 1.988

Señor:  
JULIO TORRES NAVARRETE  
Ciudad.-

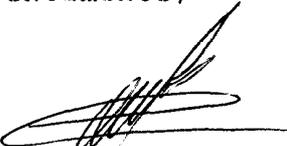
De mis consideraciones:

Cùmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia TERRAFINSA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un período de Cinco años con las atribuciones constantes de los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañia.

Los Estatutos Sociales de la Compañia constan de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto de Guayaquil Abf. Francisco Ycaza Garces , el 7 de mayo de 1.985 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de Julio de ese mismo año. Posteriormente mediante escritura Pública otorgada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete el 12 de noviembre de 1.987, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 12 de Enero de 1.988. Aumento su Capital y reformo sus estatutos sociales.

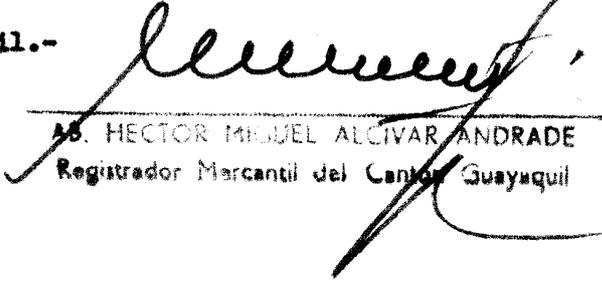
Atentamente,

  
EDUARDO CORONEL DELEMOS  
VICEPRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA TERRAFINSA S.A., PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO.

  
JULIO TORRES NAVARRETE

da inscrito este Nombramiento de Presidente a foja 34.056, número 9.515 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 13.798 del Repertorio.- Archí - vándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, treinta y uno de Agosto de mil novecientos ochenta y ocho.- El Re - gistrador Mercantil.-

  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

