

Guayaquil, 8 de Julio de 1990

Señor
EDUARDO CORONEL DELEMOS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía TERRAFINSA S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo a usted VICEPRESIDENTE de la Compañía, por un periodo de CINCO AÑOS, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la Compañía.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial como extrajudicial de la Compañía, en los casos de falta, ausencia o impedimento para actuar el Presidente.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto de Guayaquil, Abg. Francisco Yeaza Garcés el 7 de Mayo de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 5 de Julio de 1985.

Posteriormente Aumentó y Reformó sus Estatutos Sociales, mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero, Abg. Marcos Díaz Casquete, el 12 de Noviembre de 1987, e inscrito en el Registro Mercantil, el 12 de Enero de 1988.-

Muy atentamente,



Julio Torres Navarrete
PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE VICEPRESIDENTE DE LA COMPAÑIA TERRAFINSA S.A.,

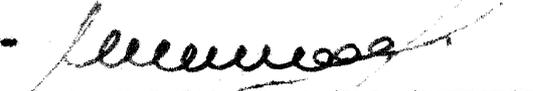


Eduardo Coronel Delemos

Guayaquil, 8 de Julio de 1990

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, que-

da inscrito el presente Nombramiento de Vicepresidente de TERRAFINSA S. A., a foja 24.103, número 7.769 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.932 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio dieciocho de mil novecientos noventa .- El Registrador Mercantil .-


AB. HECTOR MIGUEL ALVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

