

Ref 25185-4-85
72523-4-98

Guayaquil, Septiembre 01 del 2003

4 255 J

Señor Economista
JULIO TORRES NAVARRETE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía **TERRAFINSA S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, procedió a reelegir a usted **PRESIDENTE** de la misma, por el lapso de **CINCO AÑOS**, con las atribuciones y deberes determinados en el estatuto social.

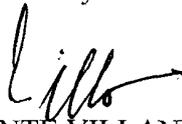
Como Presidente de la compañía, corresponde a usted, ejercer individualmente, sin el concurso de ningún otro funcionario la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

El estatuto social de la compañía consta de la escritura pública de constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, Abg. Francisco Icaza Garcés, el 7 de Mayo de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 5 de Julio de 1985. Posteriormente la compañía aumentó y reformó su estatuto social, mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete el 12 de Noviembre de 1987 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 12 de Enero de 1988. Finalmente la compañía aumentó su capital y reformó el estatuto social, mediante escritura pública, otorgada ante la Notaria Novena del Cantón Guayaquil, Abg. Gloria Lecaro de Crespo, el 19 de Julio de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 22 de Enero de 1996.

Julio Torres Navarrete, es portador de la cédula de identidad # 06-0059077-2 de nacionalidad ecuatoriana.

Felicitándolo a usted por tan merecida reelección, me suscribo.

Muy atentamente,



VICENTE VILLANUEVA BASSO
VICE-PRESIDENTE

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA TERRAFINSA S.A.,
SEGÚN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- GUAYAQUIL,
SEPTIEMBRE 01 DEL 2003.-

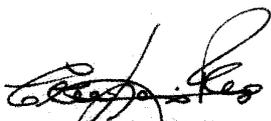


ECO. JULIO TORRES NAVARRETE

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **TERRAFINSA S.A.**, a favor de **JULIO TORRES NAVARRETE**, de fojas **124.705 a 124.707**, Registro Mercantil número **18.415**, Repertorio número **27.929**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, nueve de Octubre del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 73237
LEGAL: MILTON CASTRO
AMANUENSE: MARITZA RODRIGUEZ
COMPUTO: MARITZA RODRIGUEZ
ANOTACION-RAZON: ANGEL NEIRA BURGOS
REVISADO POR: 