

Guayaquil, 5 de Enero de 1988

Señor Ingeniero
Freddy Ordóñez Alemán
Ciudad.

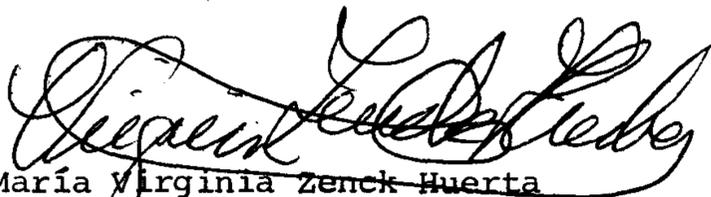
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de XINOX S.A. celebrada en esta misma fecha resolvió elegirlo a usted PRESIDENTE de la Compañía por el período de cinco años.

A usted como Presidente de la Compañía le corresponde subrogar al Gerente en caso de ausencia, falta o impedimento de actuar de éste, con todos sus deberes y atribuciones.

XINOX S.A. se constituyó por escritura pública que autorizó el Notario de Guayaquil Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 18 de Noviembre de 1987, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 29 de Diciembre de 1987.

De usted atentamente,



María Virginia Zenck Huerta
Secretaria de la Primera Junta
General de Accionistas

Acepto el cargo de Presidente de XINOX S.A.

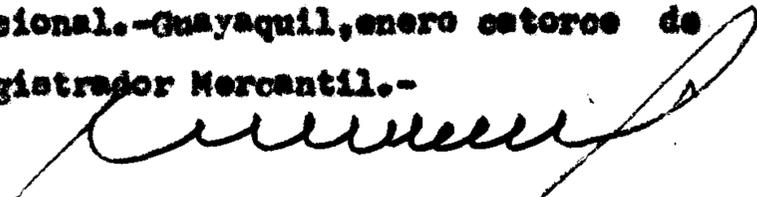
Guayaquil, Enero 5 de 1988.



Ing. Freddy Ordóñez Alemán

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de PRESIDENTE a foja 1.708, Número 706 del Registro Mercantil y anotada-bajo el Número 856 del Repertorio.-Archivándose los comprobantes de Pago por Impuesto de Registro i Defensa Nacional.-Guayaquil, enero catorce de mil novecientos ochenta i ocho.-El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil