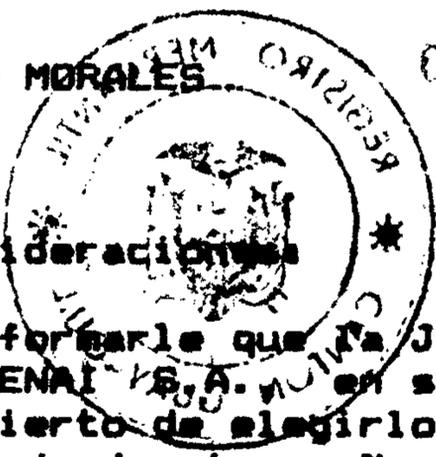


Guayaquil, Julio 5 de 1988

Señor
CARLOS NATH MORALES
Ciudad.-



AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

De mis consideraciones

Cúpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía RENAI S.A. en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá las facultades prescritas en el Artículo Vigésimo Octavo del Estatuto, y ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial en casos de subrogación del Gerente General, por cualquier causa establecida en el Estatuto Social.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, abogado Marcos Díaz Casquete, el 17 de Mayo de 1988, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 8 de Junio de 1988.

Muy atentamente,

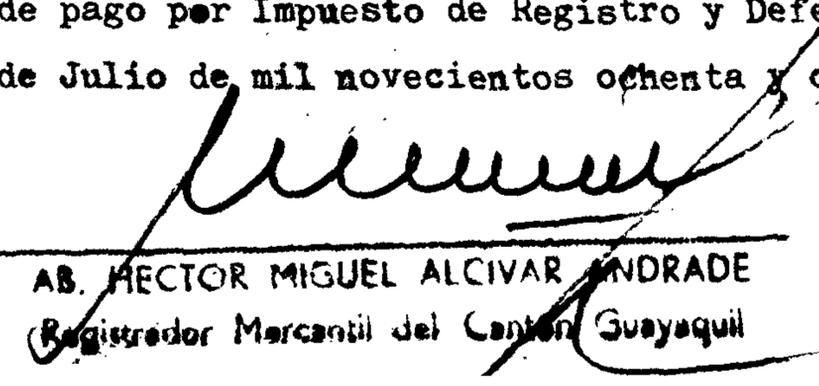
ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía RENAI S.A., para el cual he sido elegido. 05 JUL. 1988

CARLOS NATH MORALES

C e r t i f i c o : Que con fecha de hoy, queda insc

sidente a foja 29.045, número 8.138 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.744 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, veinte de Julio de mil novecientos ochenta y ocho.- El Registrador Mercantil.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

