

HONORASA S. A.

Guayaquil-Ecuador

Guayaquil, 20 de marzo de 1991

Señor don  
Enrique Ponce Luque  
Ciudad

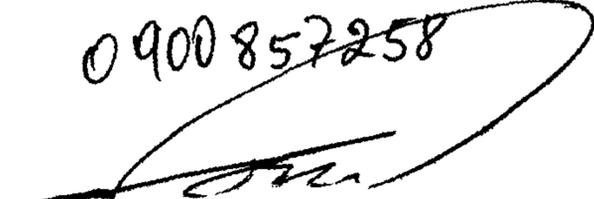
De nuestras consideraciones:

Cúmpenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía HONORASA S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, reeligió a usted VICEPRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO conforme a lo previsto en el estatuto social.

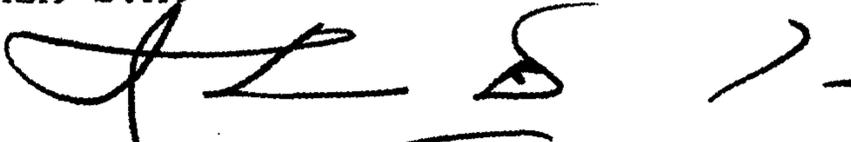
En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de la compañía cuando obre conjuntamente con el Gerente General o con uno de los Gerentes de conformidad con lo dispuesto en los artículos vigésimo segundo literal b) y vigésimo tercero del estatuto social.

Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de reforma integral y codificación del estatuto social de la compañía HONORASA S.A., autorizada por la señora Notaria Vigésima Séptima del cantón Guayaquil Abogada Katia Murrieta Wong el 20 de diciembre de 1989 e inscrita de fojas 12.174 a 12.209, número 1.340 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 83461 del Repertorio el 25 de mayo de 1990.

Atentamente,

0900857258  
  
Enrique Ponce Luque  
PRESIDENTE DE LA JUNTA

HONORASA S.A.

  
Ing. Jorge Granja Torres  
GERENTE-SECRETARIO

ACEPTO el nombramiento de VICEPRESIDENTE de la compañía HONORASA S.A. .- Guayaquil, 20 de marzo de 1991 .-

  
Enrique Ponce Luque .-

**CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de Vicepresidente de MENCORASA S. A., a foja 10.000, número 6.070 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 12.100 del Repertorio .- Archívandose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio nueve de mil novecientos noventa i uno .- El Registrador Mercantil .-**



*[Handwritten signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil