

HONORASA S. A.

El Oro N° 101 y la orilla del río

Teléfono 442-055

Guayaquil - Ecuador

--:0:--

465

Guayaquil, 6 de marzo de 1992

Señor don
Luis A. Noboa Naranjo
Ciudad

De nuestras consideraciones:

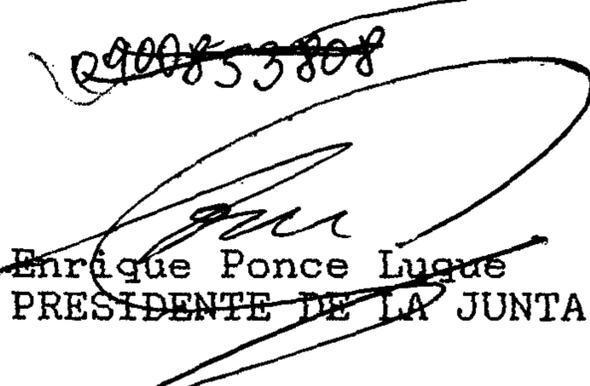
Cúmplenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía HONORASA S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, reeligió a usted PRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO conforme a lo previsto en el estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de esta compañía con su sola firma de conformidad con lo dispuesto en los artículos vigésimo segundo literal a) y vigésimo tercero del estatuto social de la compañía.

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.

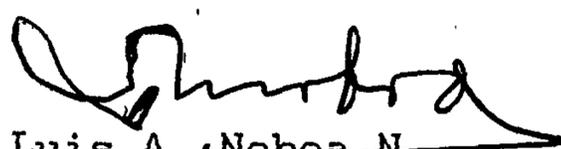
Atentamente,

HONORASA S.A.


Enrique Ponce Lugo
PRESIDENTE DE LA JUNTA


Ing. Jorge Granja Torres
GERENTE-SECRETARIO

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía HONORASA S.A. .- Guayaquil, 6 de marzo de 1992 .-


Luis A. Noboa N.

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este nombramiento de

**SIDENTE de MINORASA S.A. a foja 17,953, número 6.581
del Registro Mercantil y anotado bajo el número -
11.959 del Repertorio.- Archívandose los comprobantes
de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-
Guayaquil, veinte y seis de Junio de mil novecientos-
noventa y dos .- El Registrador Mercantil .-**




AB. HECTOR MIGUEL ACCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil