

HONORASA S. A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 15 de abril de 1997

REF: 14.096 I 88
12.174 I 90
REEM: 29.997 H 96

Señora
María Elena Noboa de Molestina
Ciudad

De nuestras consideraciones:

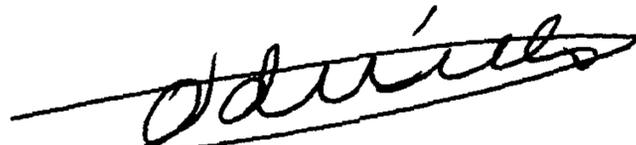
Cúmplenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía **HONORASA S.A.**, en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, designó a usted **VICEPRESIDENTE** de esta compañía por el período de **UN AÑO** conforme a lo previsto en el estatuto social. Usted reemplaza en tales funciones al señor Salomón Larrea Rodríguez.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, de esta 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.

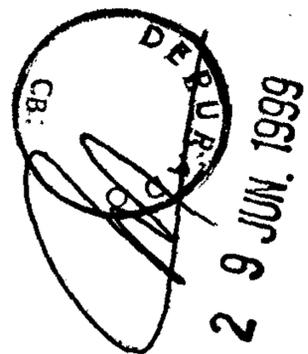
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de reforma integral y codificación del estatuto social de la compañía **HONORASA S.A.**, autorizada por la señora Notaria Vigésima Séptima del cantón Guayaquil Abogada Katia Murrieta Wong el 20 de diciembre de 1989 e inscrita de fojas 12.174 a 12.209, número 1.340 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 83.461 del Repertorio el 25 de mayo de 1990.

Atentamente,

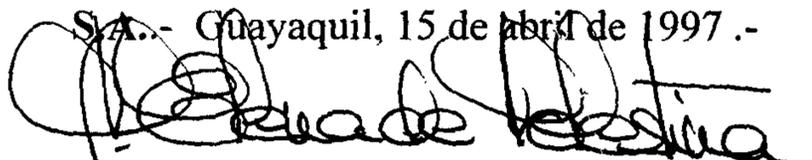
HONORASA S.A.



Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO AD-HOC



ACEPTO el nombramiento de **VICEPRESIDENTE** de la compañía **HONORASA S.A.** - Guayaquil, 15 de abril de 1997 .-



María Elena Noboa de Molestina .-

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente

Folio(s) 25627 / Registro Mercantil No.

7449 Repertorio No. 11951 /

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 8 de Mayo de 1997

~~LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
29997 del Registro Mercantil de 1996 /

al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 8 de Mayo de 1997

~~LGDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~