

SOCIEDAD ANONIMA "SAN ADOLFO C.A."

GUAYAQUIL - ECUADOR

HACIENDAS

**ALEXANDRA - LOS ANGELES - JOSEFINA Y SAN JOSE
MARCELINO MARIDUFNA - GUAYAS**

CAPITAL S/. 23'000.000,00

Guayaquil, 17 de marzo de 1986

Ref: # 5620-79

Señor don
Luis A. Noboa Naranjo
Ciudad

De nuestras consideraciones:

Cumplenos llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía SOCIEDAD ANONIMA "SAN ADOLFO C.A." en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, reeligió a usted - PRESIDENTE de la compañía por el período de UN AÑO tal como lo autoriza el artículo octavo de su estatuto social.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal de esta compañía con su sola firma, según lo dispone el artículo octavo del estatuto social.

Sus atribuciones constan determinadas en el mencionado artículo - como consta señalado en la escritura pública autorizada por el Notario Quinto del cantón Guayaquil doctor Gustavo Falconí Ledesma el 18 de julio de 1974 inscrita el 5 de septiembre de 1974 de fojas 4.683 a 4.700, número 234 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el N° 14.635 del Repertorio.

De usted, muy atentamente,

SOCIEDAD ANONIMA "SAN ADOLFO C.A."

[Firma]
Ab. Manuel Rodríguez Morales
Presidente de la Junta

[Firma]
Octavio Hernández Valarezo
Gerente-Secretario

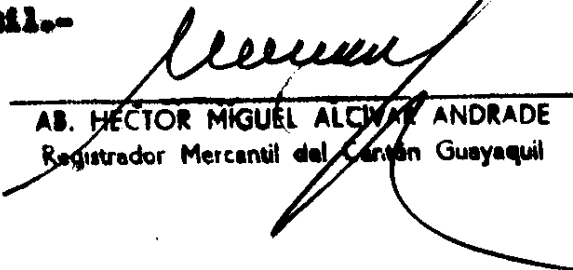
ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía SOCIEDAD ANONIMA "SAN ADOLFO C.A." - Guayaquil, 17 de marzo de 1986 -

[Firma]
Luis A. Noboa Naranjo

CEA-

TIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de fajas 19.040 a 19.041, número 4.260 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.565 del Repertorio.- Guayaquil, - treinta de Mayo de mil novecientos ochenta y seis.- El Registrador Mercantil.-




AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil