

Guayaquil, Agosto 14 de 1989

Señor
Leonardo Chiriboga Biaggi
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle, que la Junta General de Accionistas de la Compañía AXELSA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo para el cargo de Gerente General, por el lapso de cinco años.

Usted reemplaza, al señor Luis Chiriboga Biaggi, quién presentó su renuncia a dicho cargo.

En el ejercicio de su cargo, y conforme al Estatuto de la Compañía, usted tiene la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, sin necesidad del concurso de ningún otro funcionario.

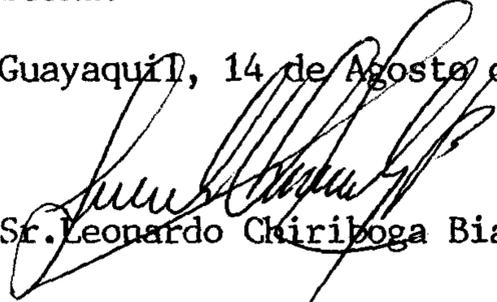
La Compañía "AXELSA S.A.", se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 29 de Noviembre de 1988, inscrita en el Registro Mercantil el 6 de Enero de 1989.

Atentamente,

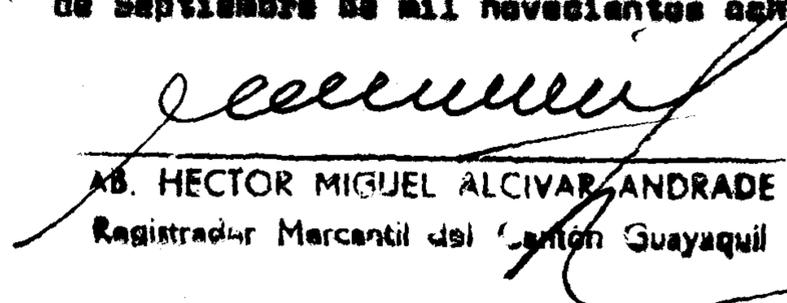

Rocío Pionce de Ochoa
Secretaria Ad-hoc de la Junta

RAZON: Acepto el Cargo de Gerente General de "AXELSA S.A." y declaro que me he posesionado en esta nueva fecha.

Guayaquil, 14 de Agosto de 1989


Sr. Leonardo Chiriboga Biaggi

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombres de GERENTE GENERAL de AXELSA S.A. a foja 36.517, número 10.626 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 14.675 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, ocho de Septiembre de mil novecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CER