

Guayaquil, Junio 19 de 1.989

Señora:
AURA REBECA CEDENO MARTINEZ
Ciudad.-

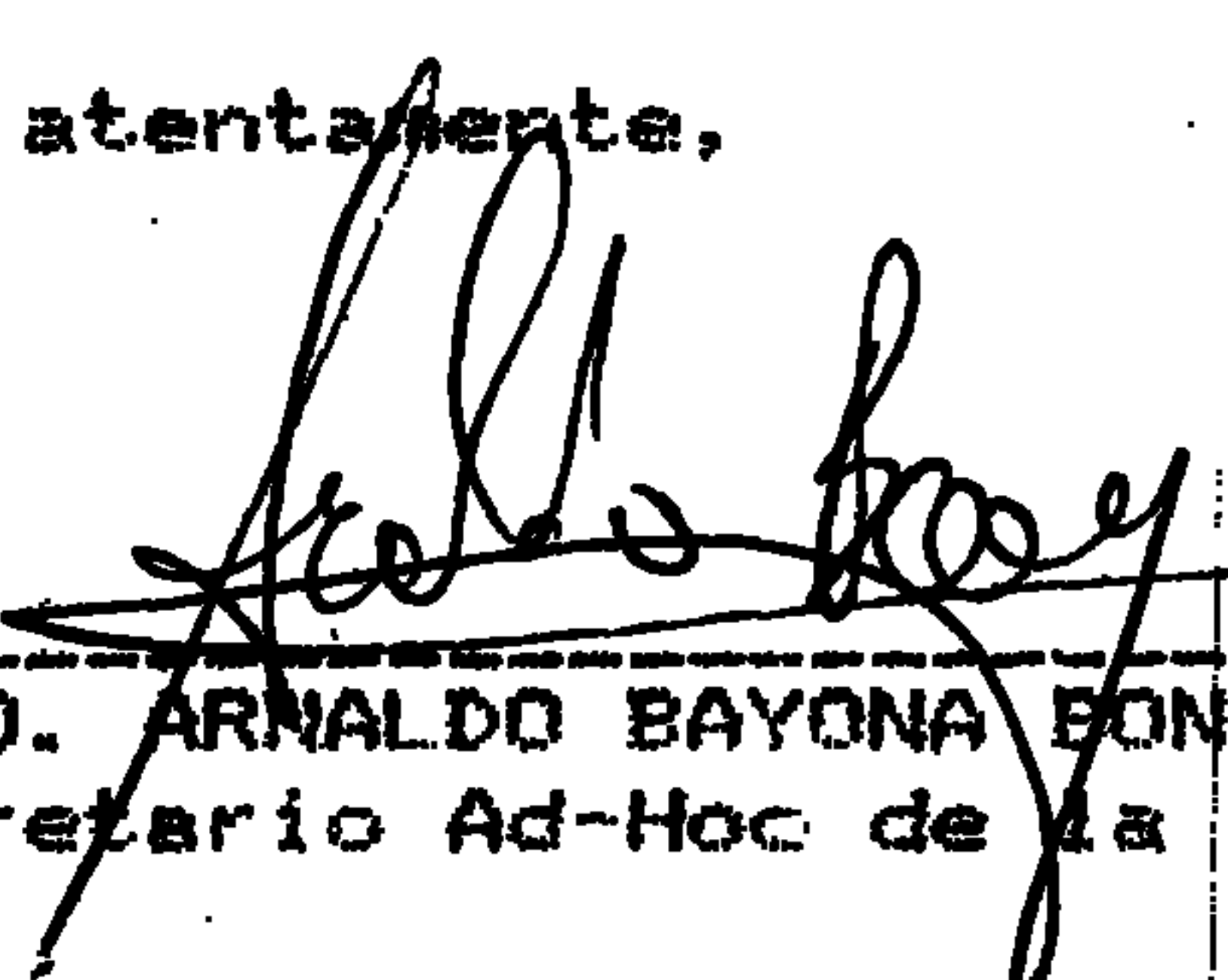
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cumplo poner a su conocimiento que la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima denominada UGCE S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirla PRESIDENTA de la Compañía por el periodo de CINCO AÑOS, pudiendo ser reelegida indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social vigente de la Compañía.

Será Usted la Primera PRESIDENTA de la Compañía y durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, solamente en forma conjunta con el Gerente General de la Compañía, sin limitación alguna.

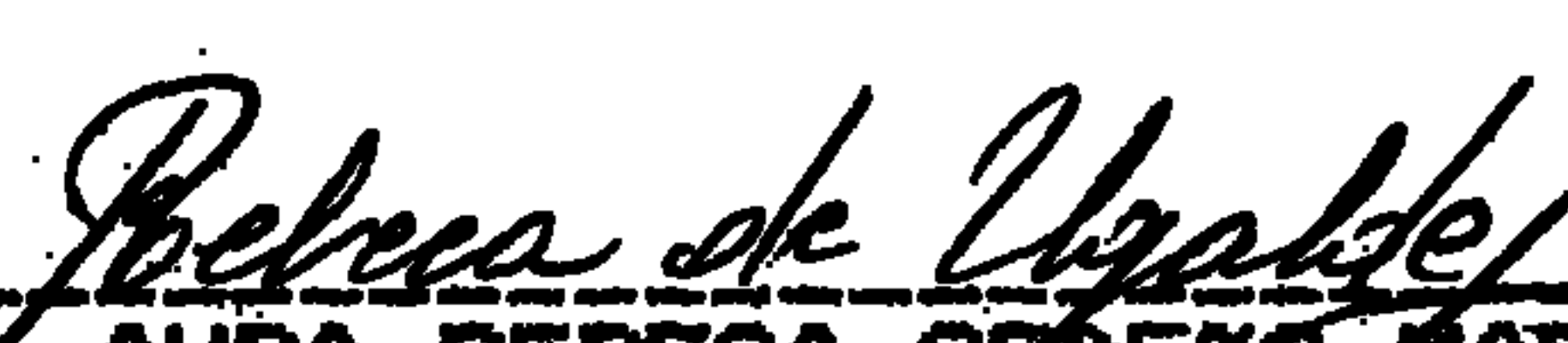
La Compañía UGCE S.A., se constituyó como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el día veintiocho de Abril de 1.989; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día diecinueve de Junio de 1.989, de fojas 15.203 a 15.221 número 1.614 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 9.619 del Repertorio.

Muy atentamente,


LCDO. ARNALDO BAYONA BONILLA
Secretario Ad-Hoc de la Junta

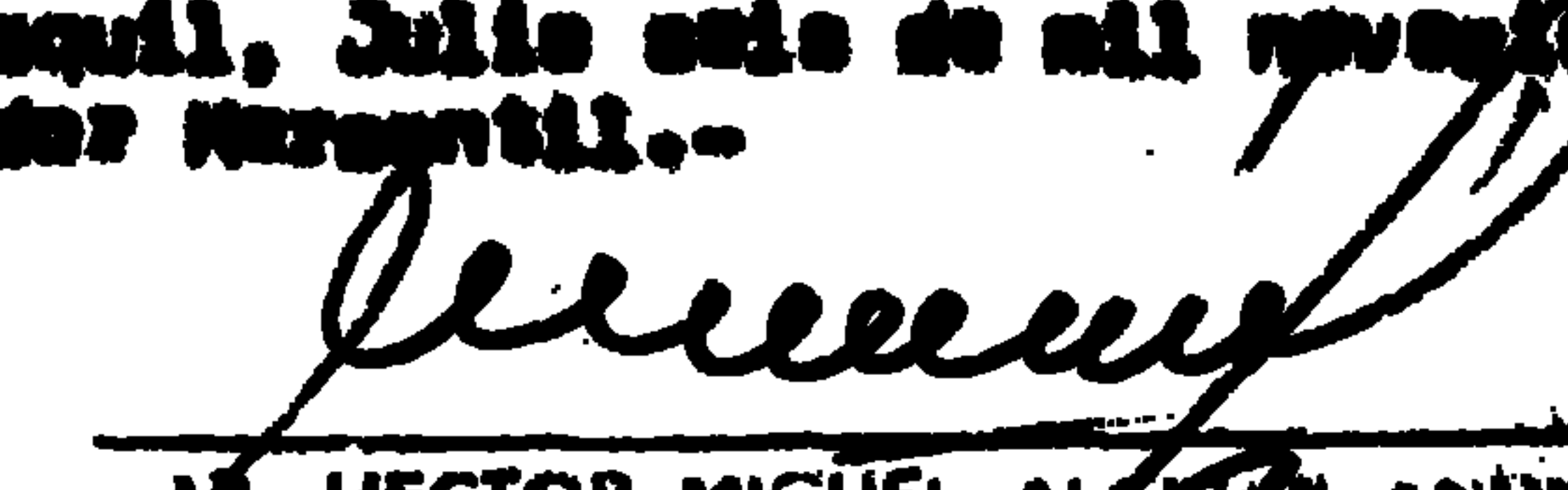
Conste expresamente que acepto el nombramiento.

Guayaquil, Junio 19 de 1.989


SRA. AURA REBECA CEDENO MARTINEZ

C e r t i f i c a d o : que con fecha de hoy, queda inscrita esta Rebeca de Ugaldes como PRESIDENTA de UGCE S. A., en foja 17.104, Número 7.751 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 10.838 del Repertorio.- Archívándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio seis de mil novecientos ochenta i nueve.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALVARADO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil