

Andrés Holguín Espinel

ABOGADO

REG. 517

G. Avilés 114 y P. Ycaza

Edif. P. Ycaza - 1er. piso

Telfa. 312960 - 61 - 62

302330 - 31

P. O. Box 8380 - Casillero Judicial 296

Guayaquil - Ecuador

56794

Guayaquil, 29 de Junio de 1989

Sra.

BETSY BERNABE DE PEÑAFIEL

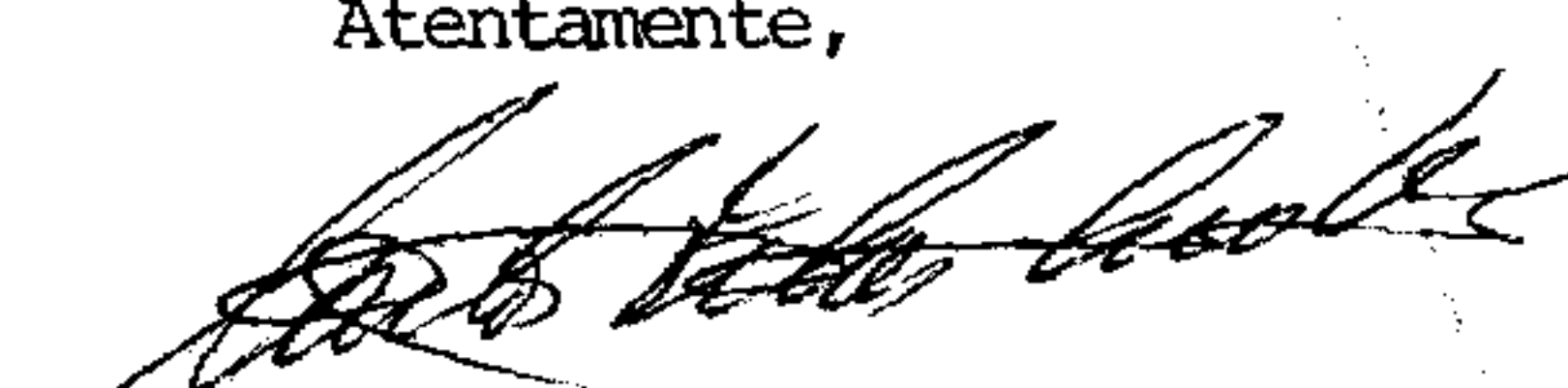
Ciudad.

Cúmpleme poner a su conocimiento que, la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía WATERLOOCORP S.A.,- en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarla en forma unánime, como GERENTE de la compañía, por el período de CINCO AÑOS a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento, y con las atribuciones y deberes señalados en la Ley y los Estatutos. Reemplaza en esta función al señor Carlos Estrada Velez, cuya renuncia irrevocable - fue aceptada por la misma Junta General.

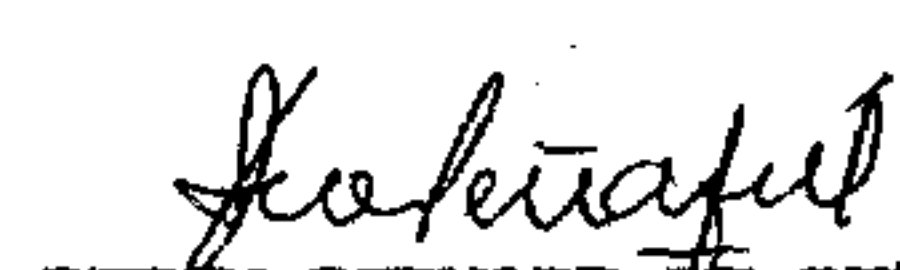
En consecuencia y de conformidad a lo dispuesto en el Artículo Décimo Tercero del Estatutos Social de la compañía, le corresponde a Usted, en el desempeño de su cargo, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual.

WATERLOOCORP S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Undécimo del Cantón Guayaquil, Dr.-Hugo Amir Guerrero Gallardo, el día 28 de Abril de 1989, y se inscribió - en el Registro Mercantil, el 2 de Junio del mismo año.

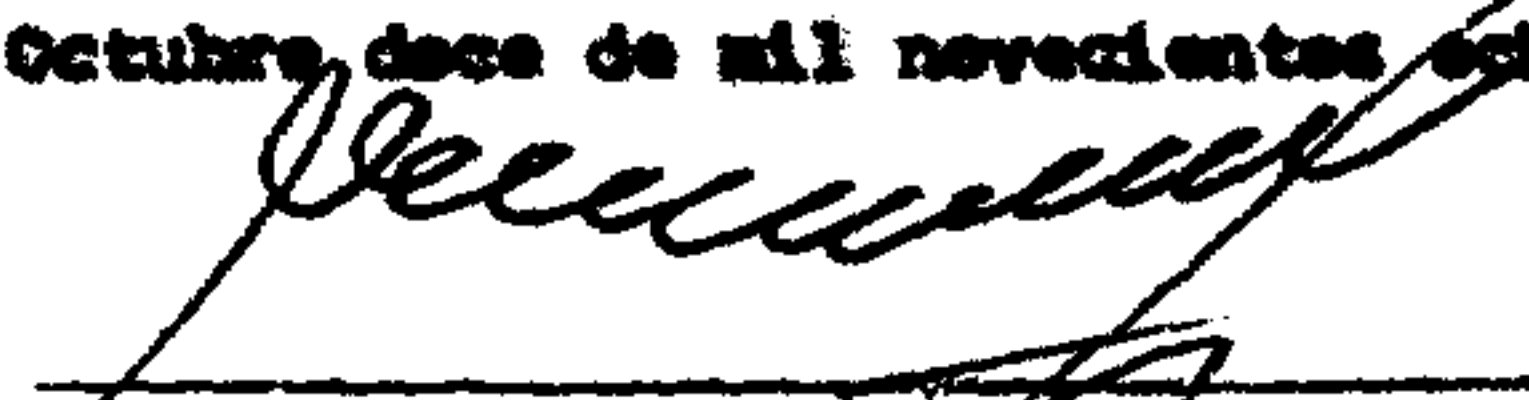
Atentamente,


Eco. Carlos Febres Cordero Rosales.,
PRESIDENTE

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de GERENTE de WATERLOOCORP S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.- Guayaquil, 29 de Junio - de 1989.


BETSY BERNABE DE PEÑAFIEL

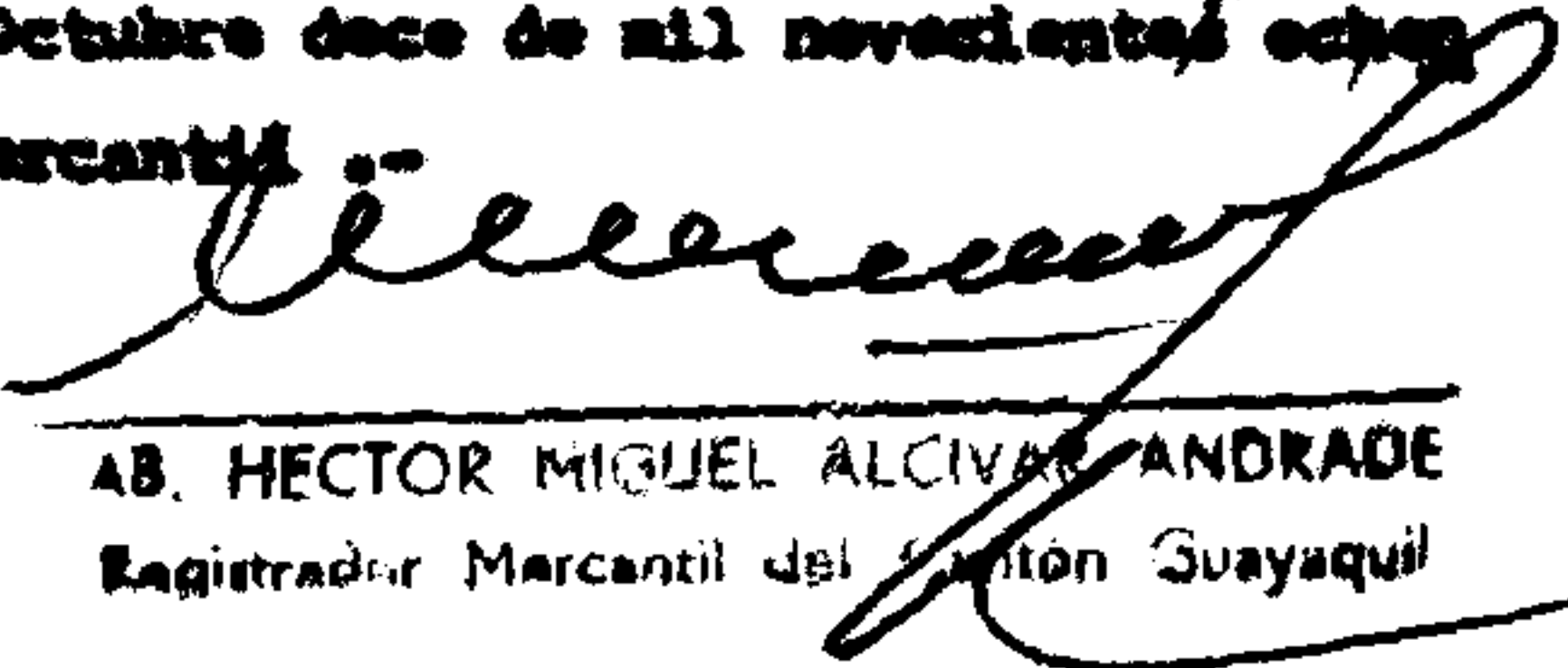
CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombramiento de GERENTE de WATERLOOCORP S. A. a foja 40.998, número 11.904 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 16.632 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Octubre doce de mil novecientos ochenta i nueve.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ACIVAR ANDRAUE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombramiento a fo-

ja 24.193 del Registro Mercantil de 1.989, al margen de la inscripción respectiva .- Guayaquil, Octubre doce de mil novecientos ochenta i nueve .- El Registrador Mercantil .-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil