

Guayaquil, Junio 28 de 1989

Señorita
ROCIO VALENCIA BORBOR
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Primera Junta General de Accionistas de la Compañía denominada "ARENES S.A.", en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de nombrarla como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegida indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo Décimo Tercero de los Estatutos Sociales de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

"ARENES 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, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 22 de Mayo de 1989.

Atentamente,

Joaquín Febres Cordero
LCDO. JOAQUIN FEBRES-CORDERO MOLINA
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía, y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, Junio 28 de 1989

Rocio Valencia Borbor
SRTA. ROCIO VALENCIA BORBOR

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy,
Queda inscrito el presente Nombramiento de Presidente de "ARENES S.A."
de fojas 27.912 a 27.913, número 8.064 del Registro Mercantil y anota-

do bajo el número 11.226 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio doce de mil novecientos ochenta i nueve .- El Registrador Mercantil .-



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALQUIR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil