

ARENES S.A.
Rumichaca 828, 7mo. piso
Fax 313496 Telf. 302492
Casilla 7565
Guayaquil, Ecuador

Julio 19 de 1994

Sr. Ing.
ALFREDO BAQUERIZO AMADOR
Ciudad.-

REF: 20.110/M/89

56878

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía denominada "ARENES S.A.", en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de nombrarlo como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de cinco años, pudiendo ser reelegido 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 1.989, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 22 de Mayo de 1.989.

Atentamente,


ING. LEOPOLDO AMADOR PONTON
GERENTE

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

Guayaquil, Julio 19 de 1994


ING. ALFREDO BAQUERIZO AMADOR

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 35996 Registro Mercantil No. 12949
Repertorio No. 26502
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 29 de Agosto de 1994



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil