

Guayaquil, noviembre 10. de 1989

Señora
ALEXIS SERRANO DE COELLO
Ciudad

De mis consideraciones:

Me es sumamente grato comunicar a usted, que la Junta General de Accionistas de la Compañía JUALSA S.A., en sesión celebrada en la mañana de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted PRESIDENTE de ella, por un período de cinco años, con las atribuciones y deberes que señala la Ley y el Estatuto Social.

La Compañía JUALSA S.A., ha sido constituida por Escritura Pública celebrada ante el Notario Sexto de Guayaquil, Doctor Manuel Medina Castro, el 31 de agosto de 1989, aprobada por el señor Intendente de Compañías de Guayaquil, según Resolución No. 89-2-1-1-005663 de 25 de septiembre de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de septiembre de 1989, y cuyo Extracto se publicó en el Diario El Telégrafo de esta ciudad, en la edición del día 5 de octubre de 1989.

De acuerdo con el literal a) del Artículo Vigésimo Quinto y con el Artículo Trigésimo del Estatuto, usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, y la obligará con su sola firma.

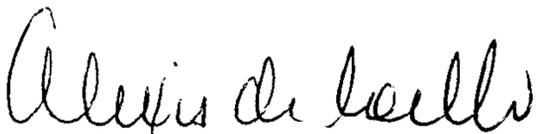
Aprovecho la oportunidad para expresar a usted mi felicitación por la acertada designación de que ha sido objeto.

Atentamente,



ING. JORGE ABAD FREIRE
Director de la Sesión

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA JUALSA S.A.
Guayaquil, noviembre 10. de 1989

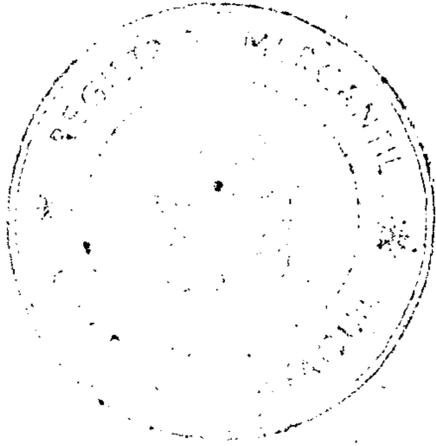


ALEXIS SERRANO DE COELLO

CERTIFICÓ: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Instrumento de Pre-

I

ciente de JUALSA S. A. a foja 45.724, número 11.287 del Registro
Mercantil y anotado bajo el número 18.697 del Repertorio.- Archi-
vándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defen-
sa Nacional.- Guayaquil, Noviembre veintiocho de mil novecientos y
ochenta i nueve.- El Registrador Mercantil.-



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL BUSTAMANTE ANDRADE
Registrador Mercantil de Guayaquil

06 OCT 2003

[Handwritten mark]