

Guayaquil, septiembre 20 de 1990

Señor Don
GUSTAVO MASSUH ISAIAS
Ciudad.-

De mis consideraciones:

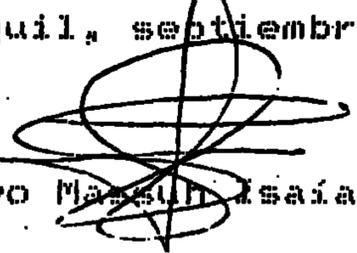
Cúmpleme poner en su conocimiento que, en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía "SERFINSA S.A." celebrada el día de hoy, se procedió a designar a usted GERENTE GENERAL de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con los deberes y atribuciones determinados en el Estatuto Social que consta de la escritura pública de Constitución de la Compañía, otorgada el 20 de septiembre de 1989 ante la Notaria VII de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 19 de enero de 1990. Reemplaza en el cargo al señor César Rumba Thomas, quien renunció.

Como GERENTE GENERAL de la Compañía corresponde a usted, de modo individual y sin el concurso de ningún otro funcionario, ejercer la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sin embargo, para la transferencia de dominio de inmuebles de la Compañía requerirá de autorización del Directorio, atribución que corresponderá a la Junta General de Accionistas si el Directorio no estuviere integrado. En caso de falta, ausencia o fallecimiento será subrogado, con estos mismos deberes, por el Presidente de la Compañía. Lo agregado y lo emendado vale.

Felicitándolo por esta designación, me suscribo muy atentamente,

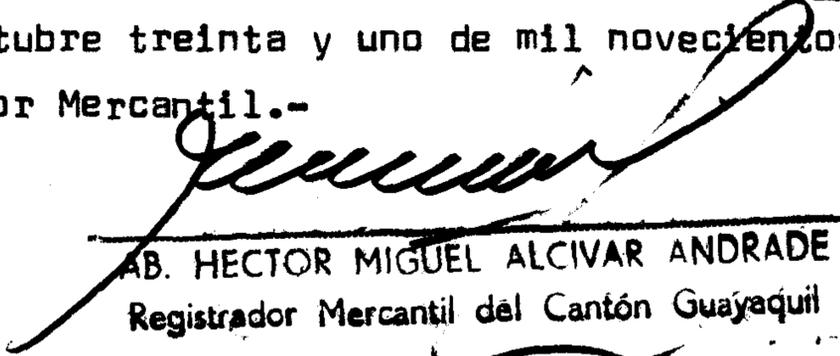

Abgda. Consuelo Espinoza Mateus
Secretaria de la sesión

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL
DE "SERFINSA S.A."
Guayaquil, septiembre 20 de 1990


Gustavo Massuh Isaias

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nom

bramiento de GERENTE GENERAL de "SERFINSA S.A.", de fojas 34.363 a 34.364, Número 11.334 del Registro Mercantil y an^otado bajo el número 17.779 del Repertorio.-Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.-Guayaquil, Octubre treinta y uno de mil novecientos noventa.-El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO:Que con fecha de hoy, se tomó nota del Nombramiento que antecede a foja 19.729 del Registro Mercantil de 1.990, al margen de la inscripción respectiva.-Guayaquil, Octubre treinta y uno de mil novecientos noventa.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil