

Guayaquil, Agosto 10 de 1.995

REF: 10.831/T/90

señora
PILAR MORLA DE ORRANTIA
Ciudad.-

58176

De mis consideraciones:

Comdieme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía SHORCORP S.A., en su sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted, **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de **CINCO** AÑOS, pudiendo ser reelegido indefinidamente.

En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo decimo tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicialmente de la Compañía.

"SHORCORP S.A.", se constituyó mediante Escrituras Públicas otorgada ante Notario undécimo del Cantón Guayaquil, Dr. Hugo Amir Guerrero Galarza, el 30 de Marzo de 1.990, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 9 de Marzo de 1.990.

Atentamente,


ING. OSCAR ORRANTIA MORLA
SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía SHORCORP S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, Agosto 10 de 1.995.


Sra. Pilar Morla de Orrantia



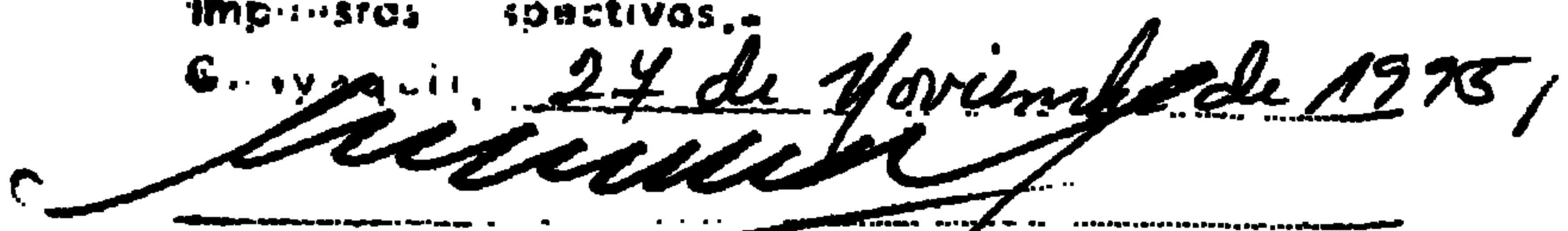
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 67443 Registro Mercantil No

214421 Repertorio No 142412

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 24 de Noviembre de 1995


AB HECTOR MIGUEL R. CIDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil