

Guayaquil, Mayo 15 de 1.990

Señor Doctor
JUAN DE DIOS MORALES BOLOÑA
Ciudad.-

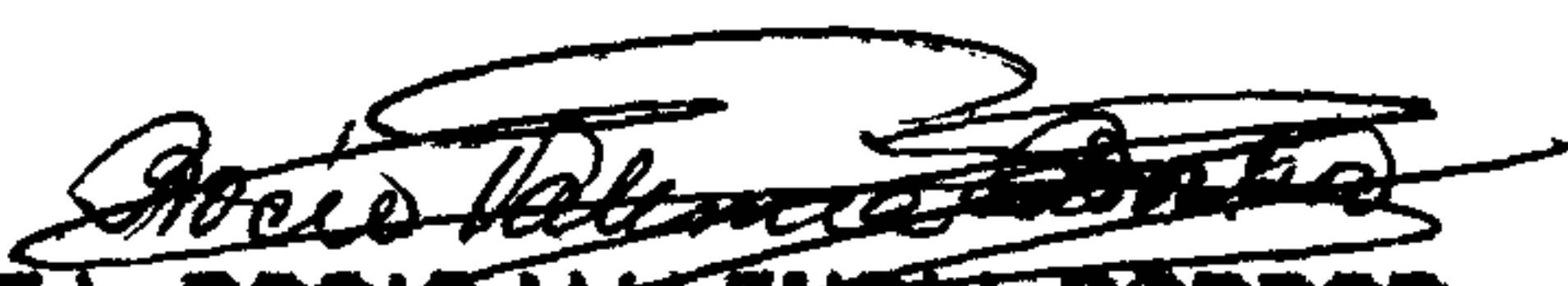
De mis consideraciones:

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

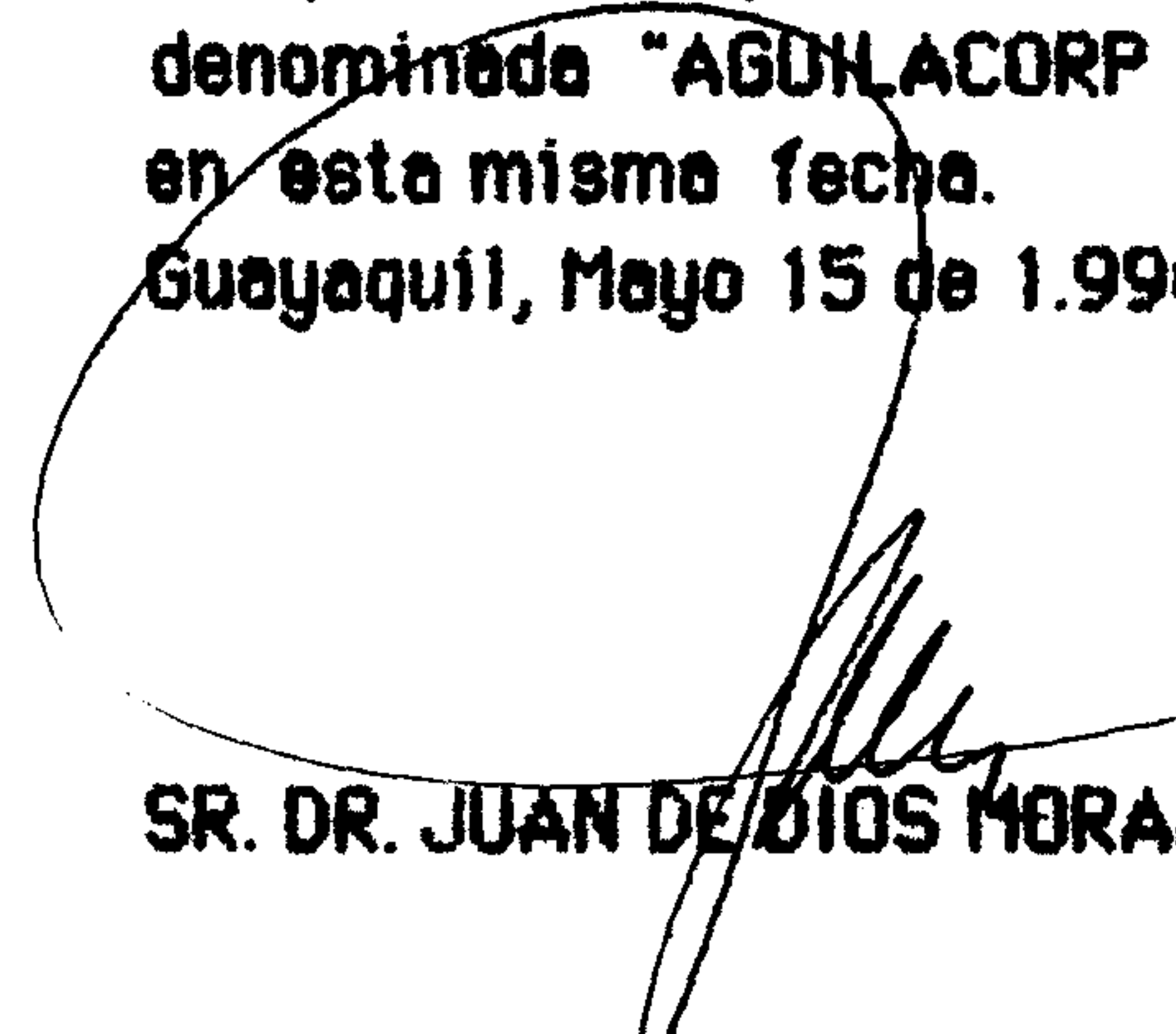
En consecuencia y de conformidad con lo dispuesto en el artículo décimo tercero del Estatuto Social de la Compañía, le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

"AGUILACORP S.A." se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Undécimo del cantón Guayaquil, Dr. Hugo Amir Guerrero Gallardo, el día 30 de Marzo de 1.990, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el día 9 de Mayo de 1.990.

Atentamente,


SRTA. ROCIO VALENCIA BORBOR
SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de la Compañía denominada "AGUILACORP S.A." y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.
Guayaquil, Mayo 15 de 1.990.-

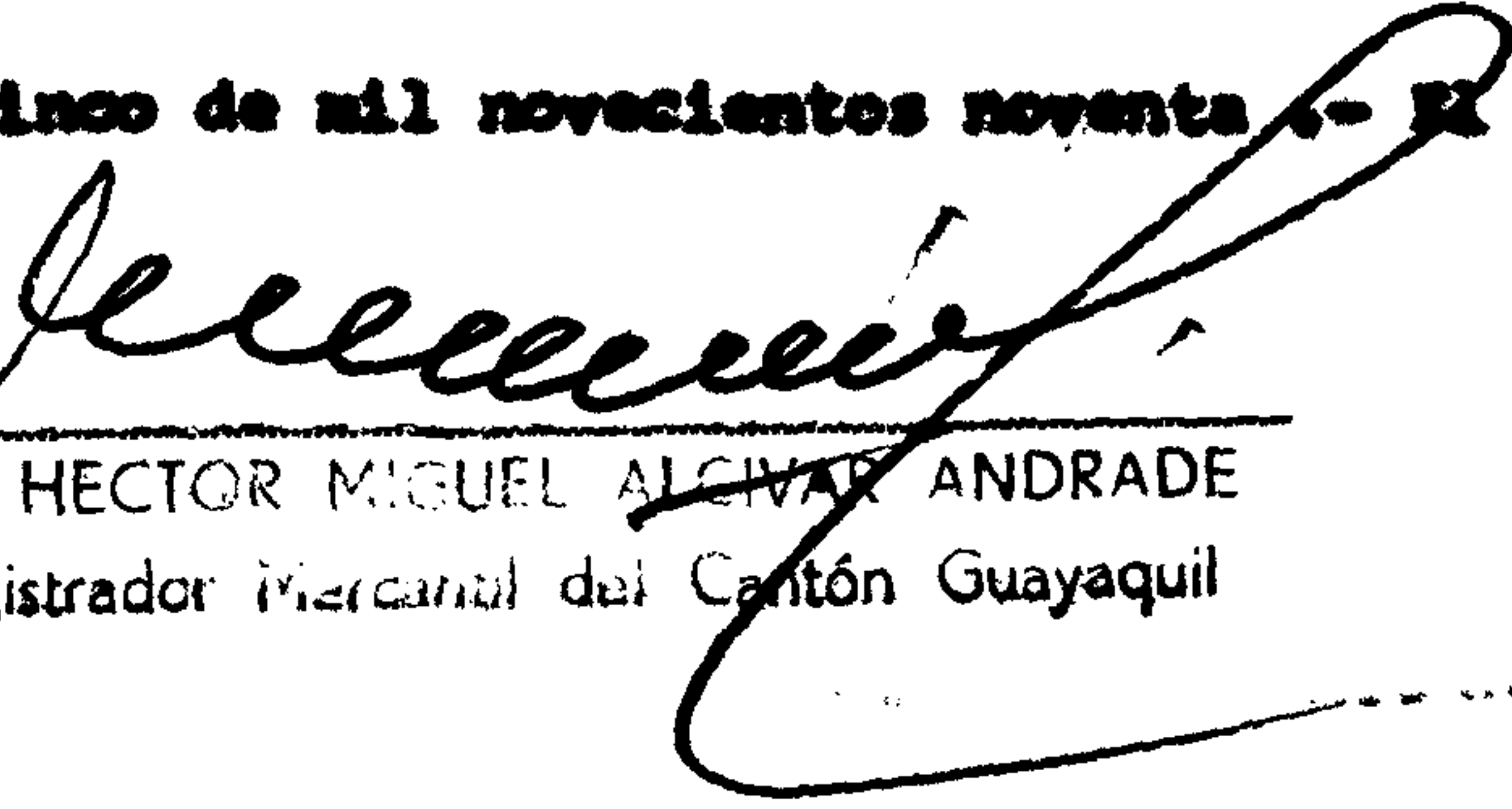

SR. DR. JUAN DE DIOS MORALES BOLOÑA

CERTIFICADO: Que con fecha de hoy, que

I

da inscrito el presente Nombramiento de Presidente de "AGUILACORP S. A.", a foja 17.257, número 5.476 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 8.335 del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- - Guayaquil, Mayo veinticinco de mil novecientos noventa .- El Registrador Mercantil .-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil