

POSECK S.A.
PRODUCTORA ECUATORIANA
P.O. BOX 3971
GUAYAQUIL-ECUADOR

Guayaquil, Agosto 14 de 1990.

Señor Capitán
José Aray Roca
Ciudad

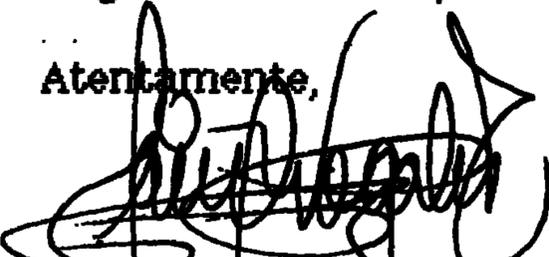
Distinguido señor:

Me es grato comunicarle que en la sesión del Directorio de la Compañía Anónima PRODUCTORA ECUATORIANA S.A. POSECK reunida el día de hoy, se designó a usted PRESIDENTE DEL DIRECTORIO por el plazo de un año.

De conformidad con el artículo trigésimo de los Estatutos de la Compañía, que constan en la Escritura Pública celebrada ante el Notario XXVIII del cantón, abogado Eugenio Ramírez Bohórquez el 30 de Julio de 1990 e inscrita el 13 de Agosto de 1990, usted tiene las siguientes atribuciones: A) Presidir y convocar a la Junta General y a las sesiones del Directorio; B) Cuidar el observamiento de estos estatutos y de las Leyes de la República, en la marcha y operaciones de la compañía; C) Supervigilar y observar la buena marcha y operaciones de la compañía; D) Firmar con el Presidente Ejecutivo o quien lo subroge los títulos definitivos o certificados provisionales y las actas de las Juntas Generales y del Directorio; E) Cumplir con los deberes y atribuciones que le señalen las Leyes, los Estatutos, los Reglamentos y las Resoluciones de la Junta General y/o del Directorio.

Augurándole el mayor de los éxitos en su gestión, me suscribo.

Atentamente,


SR. JAIME NOGALES TORRES
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo
Fecha Lt. Supra


CAP. JOSÉ ARAY ROCA

58243
21
NO PL
211
0900814658
CERT-

7062

FICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombresiento de Presidente del Directorio de PRODUCTORA ECUATORIANA S.A. POSECK, a foja 31.738, número 10.391 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 15.207 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por impuesto de Registro y - Defensa Nacional.- Guayaquil, Septiembre veintiuno de mil novecientos noventa.- El Registrador Mercantil.



[Handwritten signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil