

Guayaquil, Abril 11 de 1991.

Señora
SHIRLEY MORAN VERA,
Ciudad

De mis consideraciones:

Cumpleme comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía " INVERSIONES ARETUSA S.A. " en su sesión extraordinaria celebrada el día de hoy 11 de Abril de 1991, tuvo el acierto de elegir a usted GERENTE GENERAL de la misma, por el periodo estatutario de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de su cargo ejercerá usted la representación legal de la compañía, judicial y extrajudicialmente, en forma individual.

Usted reemplaza en el cargo al señor Enrique Céspedes-Moreira, uque ha renunciado al mismo, a quien se le agradece por los servicios prestados a la compañía.

Los Estatutos Sociales de la compañía " INVERSIONES ARETUSA S.A. ", constan en la " escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Vigésimo de Guayaquil, Abogado Antonio Haz Quevedo el 22 de Enero de 1991, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 13 de Febrero de 1991.

Atentamente



Víctor Romero Alvarado
Secretario ad-hoc

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía "INVERSIONES ARETUSA S.A." para el cual he sido elegida, en Guayaquil a los 11 días del mes de abril de 1991.



Shirley Morán Vera.

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, Queda inscrito este nombramiento de GERENTE GENERAL de INVERSIONES ARETUSA S.A. a foja 10.460, número 3.596 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 6.365 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impues

to de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, diez i siete
de abril de mil novecientos noventa i uno.- El Registrador
Mercantil.

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota de este nombra-
miento a fojs 4.592 del Registro Mercantil de mil novecientos
noventa i uno, al margen de la inscripción respectiva.- Gua-
yaquil, diez i siete de abril de mil novecientos noventa i u-
no.- El Registrador Mercantil.



[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil