

Guayaquil, 26 de Abril de 1993.

NO R.L.
290
S/N
68063

Señorita
LILIA ROMERO MONTIEL

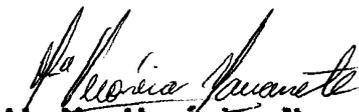
De mis consideraciones:

Cumplo con el encargo de comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía SENDERI S.A., celebrada el día de hoy, resolvió elegirla PRESIDENTE de la compañía, por el lapso de CINCO AÑOS.

En el ejercicio de su cargo le corresponderá reemplazar al Gerente General en caso de falta o ausencia del mismo. Sus deberes y atribuciones constan en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la compañía.

SENDERI S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 2 de Abril de 1993, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 26 de Abril de 1993.

Atentamente,


Ab. Ma. Verónica Navarrete
Secretaria Ad-Hoc

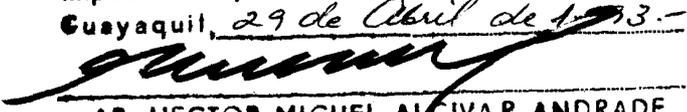


Acepto el cargo de Presidente, para el cual he sido elegida.

Guayaquil, 26 de Abril de 1993.


Lilia Romero Montiel.

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 13.510 Registro Mercantil No.
5.425 Repertorio No. 9.675
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 29 de Abril de 1993.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil