

Guayaquil, Abril 28 de 2.009

Señor
HORACIO ARECO QUINCKE
Ciudad.

B4568

19011-199

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la compañía **ADIFACTOR S.A.** celebrada el día de hoy, resolvió unánimemente reelegirlo a usted como **PRESIDENTE**, por un período de cinco años a contarse desde la inscripción del presente nombramiento y con las atribuciones y deberes señaladas en la Ley y en los Estatutos Sociales de la compañía.

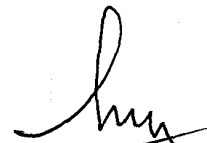
De conformidad con lo estipulado en el artículo Vigésimo séptimo de los referidos estatutos, corresponde suscribir conjuntamente con el Gerente General los títulos de las acciones y hacer cumplir las resoluciones de la Junta Generales, a mas de las funciones inherentes a su cargo. No ejercerá la representación legal, judicial ni extrajudicial de la compañía, sino únicamente en los casos que reemplace al Gerente General.

En tal virtud **ADIFACTOR S.A.**, constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, 2 de Marzo de 1.999, e inscrita en el Registro Mercantil el 8 de Abril 1.999, le confiere el presente nombramiento de **PRESIDENTE** para que como documento suficiente permita su gestión.

Muy Atentamente,


MARIA ROSA PEREZ BAQUERIZO
SECRETARIO AD-HOC

Conste por el presente que en esta fecha acepto el nombramiento que antecede y tomo posesión del cargo, Guayaquil 28 de Abril del 2.009


HORACIO ARECO QUINCKE
PRESIDENTE
CI 09-02391457

NUMERO DE REPERTORIO: 27.562
FECHA DE REPERTORIO: 23/jun/2009
HORA DE REPERTORIO: 12:32

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha veintitres de Junio del dos mil nueve queda
inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **ADIFACTOR**
S.A., a favor de **HORACIO ALFREDO ARECO QUINCKE**, a foja
61.188, Registro Mercantil número **11.692**.

ORDEN: 27562



S

REVISADO POR:

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA