

SOCIEDAD VALCO S.A.

EDIFICIO FINANSA
AVE. NUEVE DE OCTUBRE Y CHILE
P.O. BOX 758
GUAYAQUIL, ECUADOR
TELEX 3417 JOPARR ED

Guayaquil, 22 de Diciembre de 1.981

Señor Ing.
JORGE FARAH ARENAS
Ciudad

8671/76

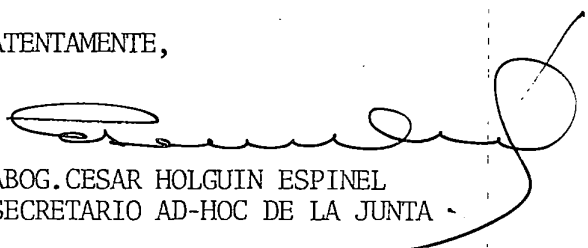
De mis consideraciones:

Por medio de la presente me permito llevar a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía SOCIEDAD VALCO S.A. en sesión celebrada el día de ayer, resolvió encargar a Usted la PRESIDENCIA EJECUTIVA de la Compañía, mientras dure la ausencia del titular Eco. Luis Guerrero Gordo, quien está fuera del país, en base a lo dispuesto en el artículo DECIMO TERCERO de los Estatutos de la Compañía, y en su calidad de Vocal Uno del Directorio de la Compañía.-

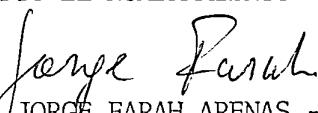
En tal calidad, y mientras dure el encargo, le corresponderá a Usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.-

SOCIEDAD VALCO S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón, Dr. Jorge Maldonado Renella el 1 de Julio de 1.976, y fué inscrita en el Registro Mercantil del 15 del mismo mes y año.-

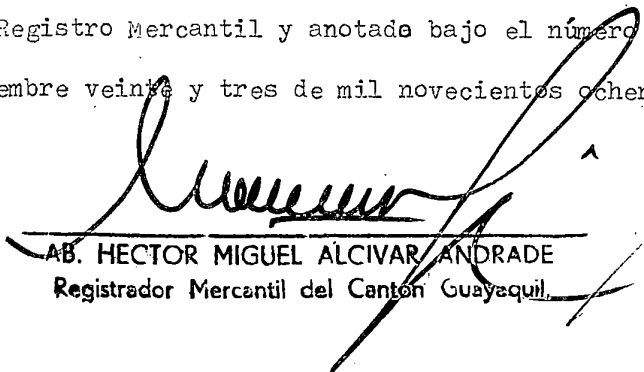
ATENTAMENTE,


ABOG. CESAR HOLGUIN ESPINEL
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO

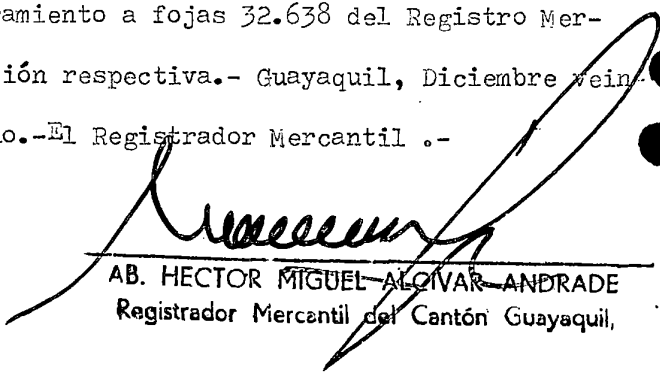

ING. JORGE FARAH ARENAS.-

CERTIFICO : Que hoy fue inscrito este Nombramiento de fojas 37.288 a 37.289, número 8.046 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 26.669 del Repertorio.- Guayaquil, Diciembre veinte y tres de mil novecientos ochenta y uno.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil.

CERTIFICO: Que se tomó nota de este Nombramiento a fojas 32.638 del Registro Mercantil de 1.981, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Diciembre veinte y tres de mil novecientos ochenta y uno.- El Registrador Mercantil .-




AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil,