

Machala, a 27 de septiembre del 2005.

Señor
JULIO CHENEVEY BUSCAGLIA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúpleme comunicarle a usted que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de TRANSFIN S.A. TRANSFINSA, reunida en este día resolvió designarlo PRESIDENTE de la Compañía por el tiempo de cinco años establecido en los Estatutos.

En su condición de PRESIDENTE dirigirá la Junta General de Accionistas y las demás atribuciones establecidas en el Estatuto Social de la Compañía, que fue constituida mediante escritura pública celebrada ante el Notario Quinto del cantón Machala, Dr. Leslie Castillo Sotomayor, el 17 de agosto del año 2005, y aprobada por la Intendencia de Compañías mediante Resolución No. 05.M.DIC.0211, el 31 de agosto del año 2005, e inscrita en el Registro Mercantil con el número 785 y anotado en el Repertorio bajo el número 1.660 del 21 de septiembre del año 2005.

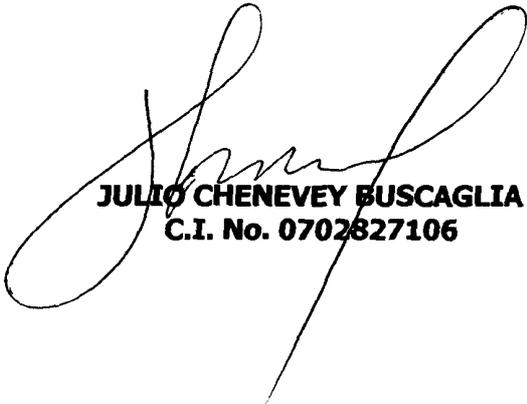
En tal virtud díguese aceptar el presente nombramiento y el cargo para el cual ha sido designada y proceder a inscribir su nombramiento en el Registro Mercantil.

Le auguramos éxitos en las gestiones encomendadas.

Atentamente,

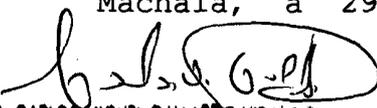

MERCY DE SERRANO
Secretaria Ad-Hoc de la Junta
TRANSFIN S.A. TRANSFINSA

YO, JULIO CHENEVEY BUSCAGLIA, acepto el cargo de PRESIDENTE de TRANSFIN S.A. TRANSFINSA, Machala, 28 de septiembre del 2005.


JULIO CHENEVEY BUSCAGLIA
C.I. No. 0702827106

FICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito en el Registro de Mercantil con el No. 817 anotado en el Repertorio bajo el No. 1.717.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x

Machala, a 29 de Septiembre del 2.005


ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA