

REF: 1.844 MI 86
4.511 MI 89
REEM: 28.348 M 93

Guayaquil, agosto 15 de 1995

Señor
CESAR BRIONES ORTEGA
Ciudad.

De mis consideraciones:

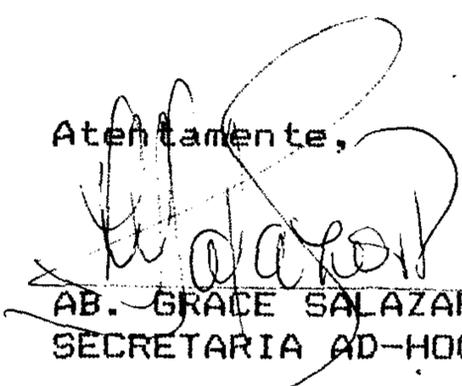
Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionista de la Compañía "AGENAVES S.A.", tuvo el acierto de designarlo a usted, como PRESIDENTE de la Compañía, en sesión celebrada el día de hoy. Según los Estatutos Sociales de la Compañía, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma y durará CINCO AÑOS, en el ejercicio de su cargo.

AGENAVES S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abg. Marcos Díaz Casquete, el 24 de Noviembre de 1983, e inscrita en el Registro Mercantil, el 19 de Enero de 1984. Posteriormente se procedió al aumento y reforma del Estatuto Social, mediante Escritura Pública otorgada, ante el Notario Séptimo de Guayaquil, Abg. Eduardo Falquez Ayala, el 24 de Marzo de 1988 e inscrita en el Registro Mercantil, el 16 de Febrero de 1.989.

En el ejercicio de su cargo usted reemplaza al señor Gustavo Massuh Isaías.

Felicitándolo a usted, por tan merecida designación, me suscribo.

Atentamente,


AB. GRACE SALAZAR DAVILA
SECRETARIA AD-HOC

ACEPTO EL CARGO, GUAYAQUIL AGOSTO 15 DE 1995


CESAR BRIONES ORTEGA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 47026 Registro Mercantil No
15.130 Repertorio No 29.945

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos,

Guayaquil, 30 de Agosto de 1995

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
28,348 del Registro Mercantil de 1993.

Guayaquil, 30 de Agosto de 1995

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