

F43805-85

NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA

NAVGRANE S.A.

6.939-4-85

Guayaquil - Ecuador

10.035-4-94

Guayaquil, 25 de abril de 1995

Señor

ROBERTO BAQUERIZO VALENZUELA

Ciudad

De mis consideraciones:

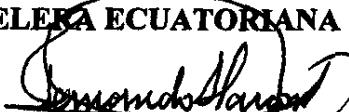
Cumpleme llevar a su conocimiento que la junta general ordinaria de accionistas de la compañía NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA NAVGRANE S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, eligió a usted VICEPRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO conforme está previsto en su estatuto social. Usted reemplaza en tales funciones al señor don Enrique Ponce Luque.

En virtud de tal designación y de conformidad con los artículos vigésimo letra a) y vigésimo quinto letras b) y c) del estatuto social usted ejercerá la representación legal, legal y extrajudicial, de la compañía conjuntamente con el Gerente General; y de conformidad con la letra b) del mismo artículo vigésimo le corresponderá subrogar al Presidente en caso de ausencia o impedimento de éste, con sujeción a las instrucciones que reciba previamente por escrito del Presidente en la carta en que le haga encargo de la Presidencia de la compañía.

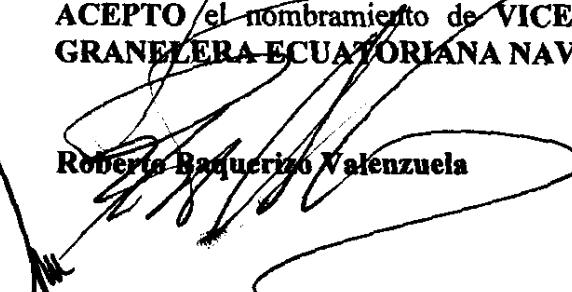
Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA (NAVGRANE) S.A. que se otorgó ante el Notario Décimo del cantón Guayaquil doctor Ovidio Correa Bustamante el 31 de enero de 1985 inscrita de fojas 6.939 a 6.967, número 1.322 del Registro Mercantil y anotada bajo el No. 2.087 del Repertorio el 28 de febrero de 1985.

De usted, muy atentamente,

NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA NAVGRANE S.A.


Dr. Fernando Alarcón Sáenz
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de VICEPRESIDENTE de la compañía NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA NAVGRANE S.A. - Guayaquil, abril 25 de 1995 .


Roberto Baquerizo Valenzuela



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente

Folio(s) 40.200 Registro Mercantil No.
12651 Reportario No. 213428

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 27 de julio de 1.995

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
10.055 del Registro Mercantil de 1.994

Guayaquil, 27 de julio de 1.995

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

