

NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA
NAVGRANE S.A.
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 15 de abril de 1996

Señor
ROBERTO BAQUERIZO VALENZUELA
Ciudad

REF: 6.939/1/85

De nuestras consideraciones:

Cúmplenos 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, reeligió a usted **VICEPRESIDENTE** de esta compañía por el período de **UN AÑO** conforme está previsto en su estatuto social.

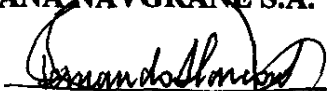
En virtud de tal designación y de conformidad con los artículos vigésimo letra a) y vigésimo quinto letras b) y c) del estatuto social usted ejercerá la representación legal, legal y extrajudicial, de la compañía conjuntamente con el Gerente General; y de conformidad con la letra b) del mismo artículo 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.


Ab. Manuel Rodríguez Morales
PRESIDENTE DE LA JUNTA


Dr. Fernando Alarcón Sáenz
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de **VICEPRESIDENTE** de la compañía **NAVIERA GRANELERA ECUATORIANA NAVGRANE S.A.** - Guayaquil, abril 15 de 1996.


Roberto Baquerizo Valenzuela

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Vicepresidente
Folio(s) 33/00 Registro Mercantil No
10328 Repertorio No 16900
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 19 de junio de 196



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil