

NAVIPAC S.A.

Guayaquil, 5 de abril de 1999

REF: 10.635/M/72
REFORMA: 35.087/M/91

Señora

MARGARITA ESCOBAR RIVADENEIRA DE COLOMA

Ciudad.-

REEM: 62.569/M/97

5184

De mis consideraciones:

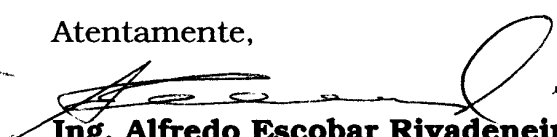
Por medio de la presente, me es grato comunicarle a usted que la Junta General Ordinaria de Accionistas de **NAVIPAC S.A.**, en sesión celebrada el día 2 de abril de 1999, tuvo el acierto de elegirla **PRESIDENTE** de la compañía, con los deberes y atribuciones que para este cargo constan en el estatuto social de la misma, de acuerdo al cual presidirá usted las sesiones de Juntas Generales de Accionistas y del Directorio y subrogará al Gerente General en caso de falta o ausencia del referido funcionario.

Estas funciones las desempeñará por el período de dos años o hasta que sea legalmente reemplazada.

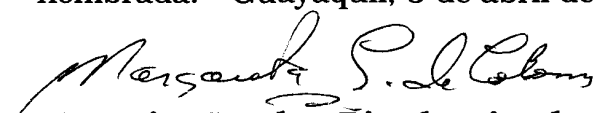
Usted reemplaza al Ing. Ernesto Escobar Pallares, quien renunció a sus funciones, cuyo nombramiento consta inscrito el 25 de septiembre de 1997.

NAVIPAC S.A., se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Segundo del cantón Quito, Dr. José Vicente Troya Jaramillo, el día 9 de Junio de 1972 y fue inscrita de fojas 10.635 al 10.674, # 1752 del Registro Mercantil de Guayaquil y anotada bajo el No. 11.071 del repertorio, el día 15 de agosto de 1972. Aumentó su capital y reformó su estatuto social mediante escritura pública otorgada el 20 de junio de 1991 ante la Notaria Decimo Tercera del cantón Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil de fojas 35.087 a 35.101 # 13.175 del Registro y anotada bajo el número 23.396 del Repertorio, el 26 de noviembre de 1991.

Atentamente,


Ing. Alfredo Escobar Rivadeneira
GERENTE GENERAL

RAZON: En esta fecha acepto el cargo de Presidente para el que he sido nombrada.- Guayaquil, 5 de abril de 1999.


Margarita Escobar Rivadeneira de Coloma
C.I. 1700196494

En la presente fecha queda inscrito ^{este}
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 32.202 Registro Mercantil No.

: 9.495 Repertorio No. 13.201

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.-

Guayaquil, 17 de Junio de 1997

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



Se tomó nota de este Nombramiento a folio
62.569 del Registro Mercantil de 1.997

Guayaquil, 17 de Junio de 1997

[Signature]
Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil