

TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A.
Guayaquil - Ecuador

**

*

Julio 3 de 1.991.

Señor
VICTOR MASPONS Y BIGAS
Ciudad.

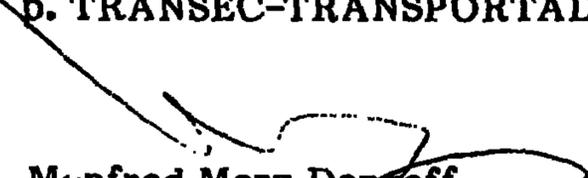
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A., en sesión celebrada el día de hoy, reeligió a Ud. DIRECTOR-PRESIDENTE de la misma, por el término de UN AÑO, y con las atribuciones establecidas en el Estatuto Social.

TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el Notario de Guayaquil Dr. Gustavo Falconí Ledesma el 22 de Mayo de 1.974, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de Junio de 1.974. Mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Dr. Miguel Vernaza Requena el 5 de Septiembre de 1.989 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 2 de Enero de 1.990, la compañía aumentó su capital y reformó el Estatuto Social de la misma.

Particulares que pongo en su conocimiento para los fines de Ley consiguientes.

Muy atentamente,
p. TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A.


Manfred Merz Deggoff
VICEPRESIDENTE EJECUTIVO

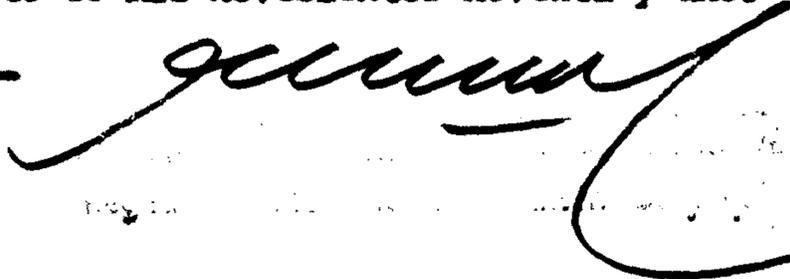
Julio 3 de 1.991.

Acepto la designación que antecede.


VICTOR MASPONS Y BIGAS.

CERTIFICO: Que con fecha de hoy se inscribió este Nombramiento de DIRECTOR-PRESIDENTE de TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A. a foja 21.911,

número 8.164 del Registro Mercantil y anotado bajo el número -
14.370 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago -
por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, cinco
de Agosto de mil novecientos noventa y uno.- El Registrador Mer-
cantil.-

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the text of the document.