

TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A.

Guayaquil - Ecuador

\*\*\*

R.D.F.: 11.603-M-74

Febrero 2 de 1.994.

184

Señor  
**VICTOR MASPONS Y BIGAS.**  
Ciudad.

De mis consideraciones:

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

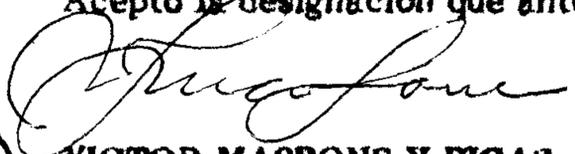
TRANSEC-TRANSPORTADORA ECUATORIANA S.A., se constituyó mediante Escritura Pública otorgada por el Notario de Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 22 de Mayo de 1.974 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 24 de Junio de 1.974. Sus facultades constan en la Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Quinto 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. Mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Décimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. Miguel Vernaza Requena, el 30 de Diciembre de 1.991 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 23 de Marzo de 1.992, 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 Depgoff  
**VICEPRESIDENTE EJECUTIVO.**

Febrero 2 de 1.994.  
Acepto la designación que antecede.

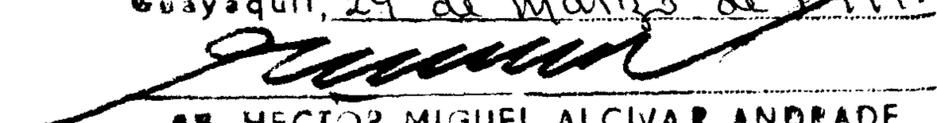
  
**VICTOR MASPONS Y BIGAS.**



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Director - Presidente  
Folio(s) 11.243 Registro Mercantil No  
3983 Repertorio No. 7862

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

Guayaquil, 29 de Marzo de 1994.

  
**AB HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil