

Guayaquil, Enero 20 de 1995

REF: 5 MI 90

57681
Señor Abogado
RAFAEL VARAS PENAFIEL
Ciudad.-

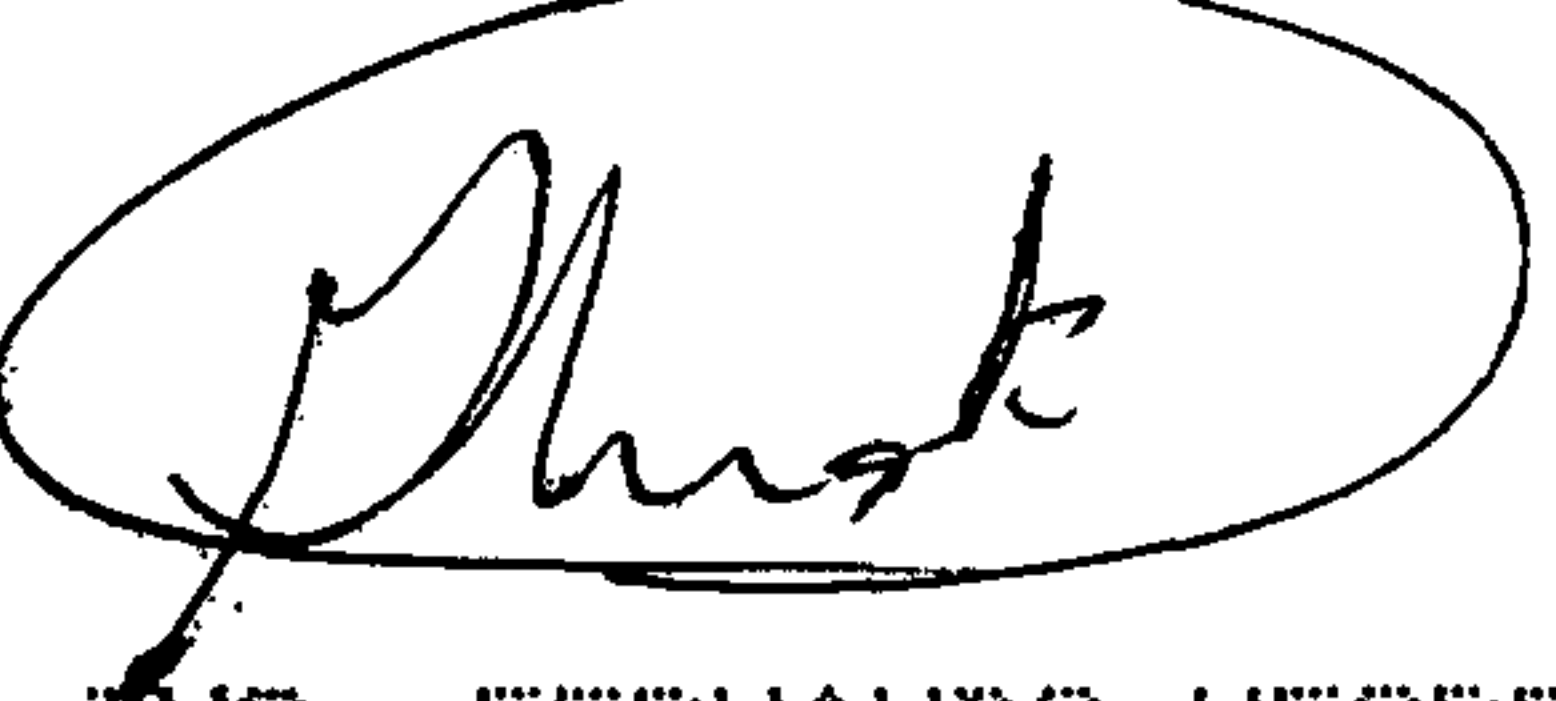
De mis consideraciones:

Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía BANSA S.A., en sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por un período de cinco años.

En el ejercicio de su cargo, Usted ejercerá, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

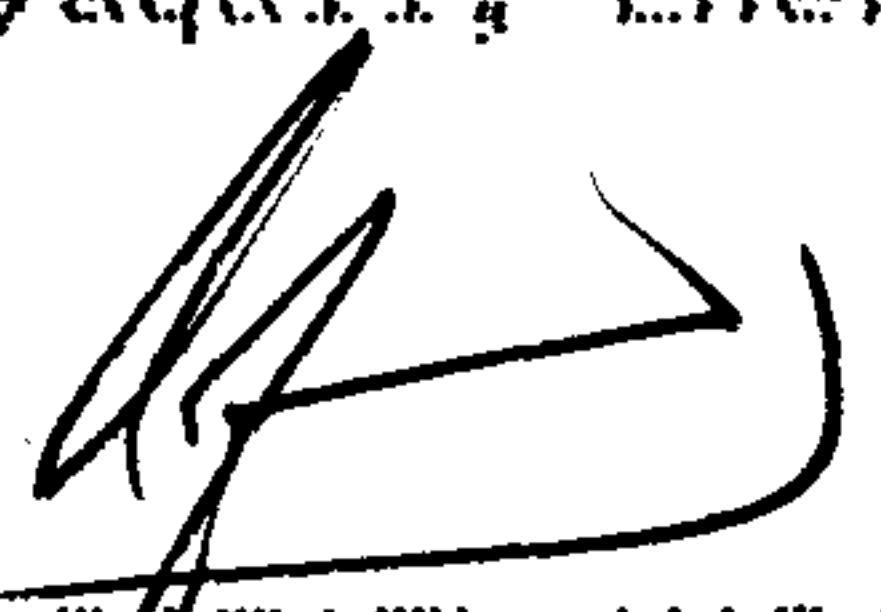
BANSA S.A., se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 30 de Noviembre de 1989 e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 3 de Enero de 1990.

Atentamente,


ING. FERNANDO NEGRETE FERAUD
SECRETARIO DE LA JUNTA.

RAZON.- Acepto el cargo de PRESIDENTE de la Compañía BANSA S.A., para el cual he sido reelegido.

Guayaquil, Enero 20 de 1995


AB. RAFAEL VARAS PENAFIEL



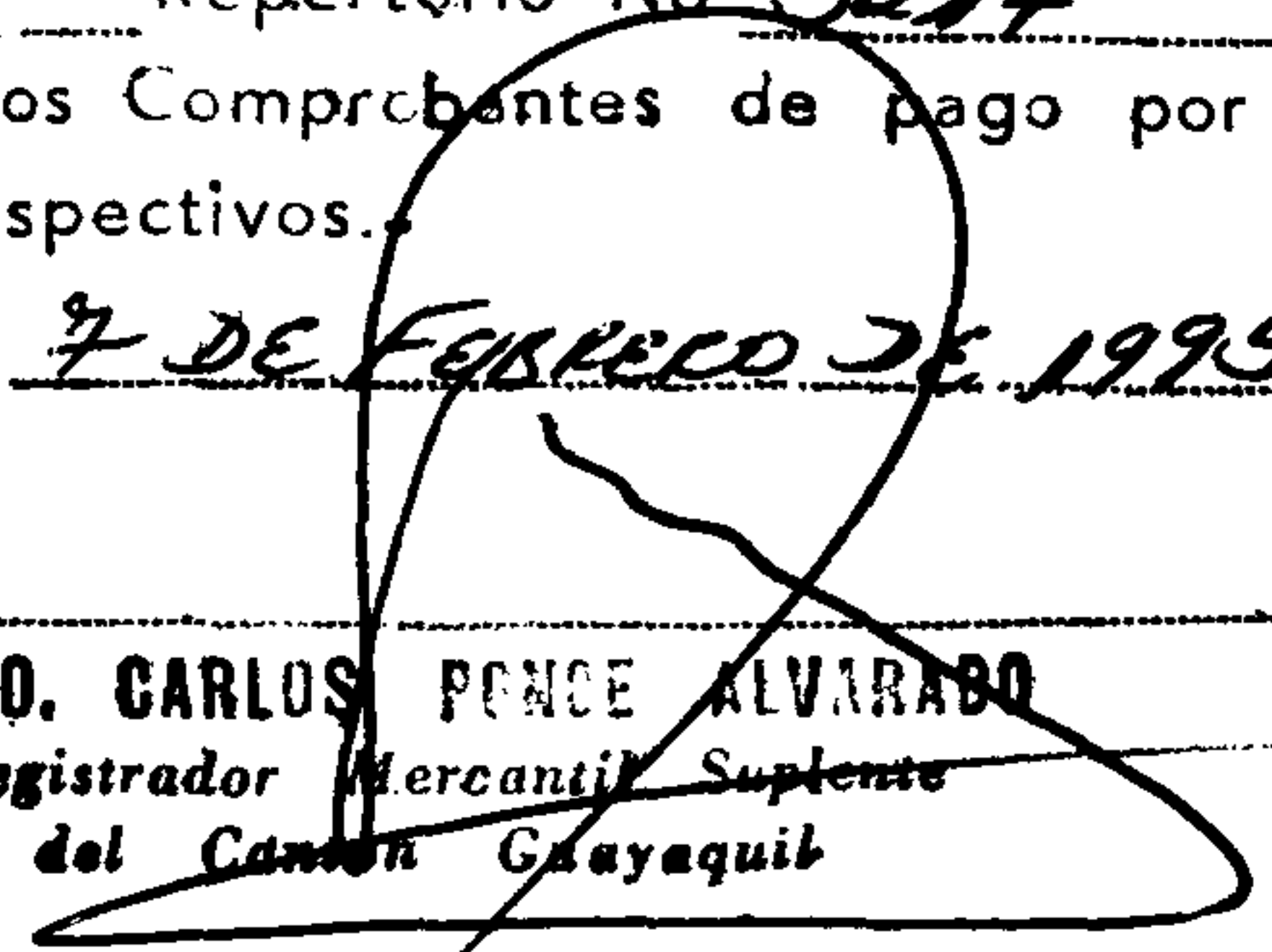
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 7961 Registro Mercantil No.

2240 Repertorio No. 5217

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 DE FEBRERO DE 1995


LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil