

Guayaquil, Julio 26 de 1.995

Sra.
Carmen Estela Andrade de Rovayo
Ciudad.

De mis consideraciones:

Por la presente cumpla en poner en su conocimiento que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "OTRACORP S. A.", en Sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien reelegir a usted en el cargo de GERENTE GENERAL por el periodo de CINCO AÑOS y con las facultades y deberes que determina el Estatuto Social, conforme al cual le corresponde, entre otras funciones, ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La escritura de constitución de la compañía "OTRACORP S. A." fue otorgada el 8 de Junio de 1.990 ante el Notario Vigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Ab. Eugenio Ramírez Bohórquez, inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 19 de Julio de 1.990.

Atentamente

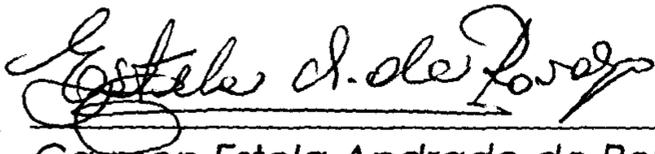
OTRACORP S. A.



Felix Armando Delgado Andrade
PRESIDENTE

Guayaquil, Julio 26 de 1.995

Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía "OTRACORP S. A." para el cual he sido designada.



Carmen Estela Andrade de Rovayo

En la presente fecha queda inscrito este
Membramiento de Gerente General
Folio(s) 46.363 Registro Mercantil No.
14.842 Repertorio No. 29.447
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, Agosto 24 de 1.995

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



24