

Guayaquil, Enero 21 de 1994.-

Ref.# 31.510-M-90

Señor don
LUIS ANTONIO NAVARRETE JALON
Ciudad.

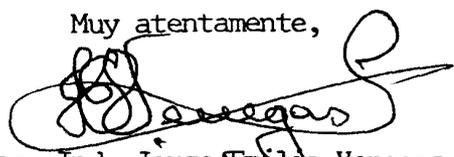
De mis consideraciones :

Cúmpleme informar a usted que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Anónima "LUNAVEGA, REPUESTOS Y ACCESORIOS LAS AMERICAS S.A.", celebrada en esta ciudad del día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo. PRESIDENTE de la Compañía, correspondiéndole como tal la representación legal de la misma, esto es, la representación judicial y extrajudicial y las demás facultades que determinan los Estatutos Sociales, en forma conjunta con el Gerente.

El tiempo de duración de sus funciones es de DOS AÑOS.

La Sociedad Anónima "LUNAVEGA, REPUESTOS Y ACCESORIOS LAS AMERICAS S.A." se constituyó el día 2 de Agosto de 1990, por Escritura Pública otorgada ante el Notario Undécimo del cantón Guayaquil, doctor Hugo Amir Guerrero Gallardo e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 20 de Septiembre de 1990.-

Muy atentamente,

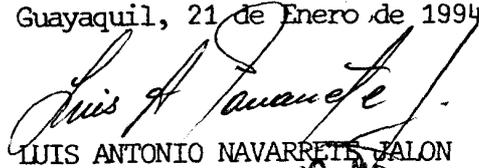


Ing. Ind. Jorge Emilio Venegas Gallo
SECRETARIO

Junta General de Accionistas
"LUNAVEGA, REPUESTOS Y ACCESORIOS LAS AMERICAS S.A."

ACEPTO el nombramiento de Presidente de la Sociedad Anónima "LUNAVEGA, REPUESTOS Y ACCESORIOS LAS AMERICAS S.A.".-

Guayaquil, 21 de Enero de 1994.-



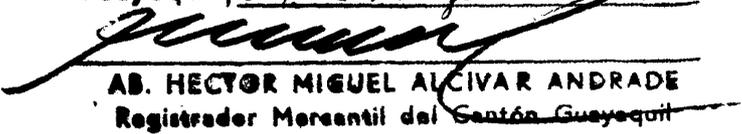
LUIS ANTONIO NAVARRETE JALON



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente,
Folio(s) 11.274 - Registro Mercantil No 4.005 ✓
Repertorio No. 4.893 ✓

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