

Guayaquil, 25 de Octubre de 1996

Señor
Carlos Luis Jurado Morán
Ciudad.

65/27

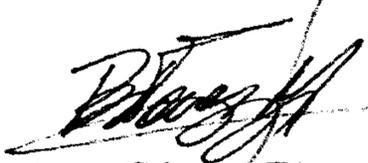
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía Anónima "Asfatelsa Asfaltos Ecuatorianos S.A." celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted *Presidente* de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo del Ingeniero Luis Armando León Junco, quien renunció a sus funciones. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, requiriendo autorización de la Junta General de Accionistas para enajenar o gravar los inmuebles de la misma.

"Asfatelsa Asfaltos Ecuatorianos S.A." se constituyó mediante Escritura Pública celebrada el 22 de Octubre de 1992, ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete e inscrita el 1 de Marzo de 1993 a fojas 4.712 a 4.724, número 527 del Registro Mercantil del mismo Cantón.

Particular que informo a usted para los fines legales pertinentes.

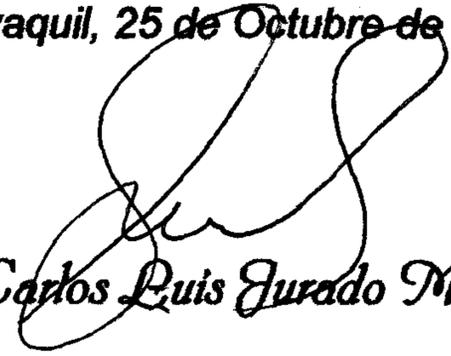
Atentamente



Ing. Bolívar Vidal Torres Miranda
Gerente General - Secretario de la Junta

Razón: Acepto el nombramiento de Presidente de la Compañía Anónima "Asfatelsa Asfaltos Ecuatorianos S.A."

Guayaquil, 25 de Octubre de 1996



Sr. Carlos Luis Jurado Morán

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 2.365 / Registro Mercantil No.
654 / Repertorio No. 1.162

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 15 de Enero del 1997

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
9.455 del Registro Mercantil de 1994

Guayaquil, 15 de Enero del 1997

[Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

[Faint signature]

[Faint signature]

[Faint signature]