

Guayaquil, Agosto 3 de 1.995

Señor Arquitecto:
IVAN EDUARDO VASQUEZ TRIVIÑO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

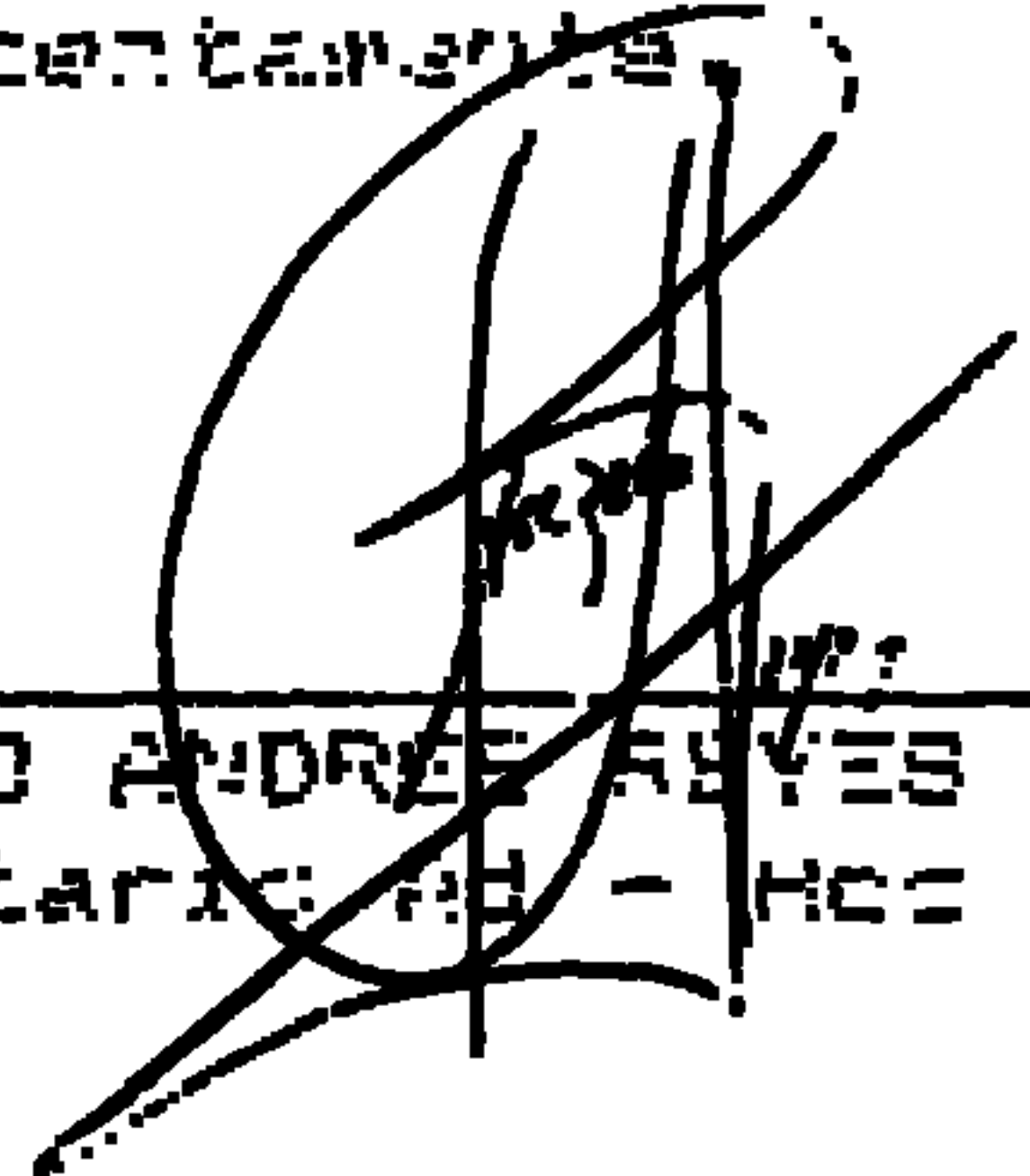
Por medio de la presente, compléase poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima denominada **TERMINAVES S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo **PRESIDENTE** de la Compañía por el periodo de **CINCO AÑOS**, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social vigente de la Compañía.

Usted reemplazará en el ejercicio de sus funciones al señor **ALBERTO ENRIQUE VASQUEZ TRIVIÑO** y durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, solamente cuando reemplace al Gerente General en caso de falta o ausencia de dicho funcionario.

La Compañía **TERMINAVES S.A.**, se constituyó como Sociedad Anónima con la denominación original de **HELLAS S.A.**, mediante Escritura Pública celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el día dieciséis de Abril de mil novecientos noventa y tres e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día dos de Junio de mil novecientos noventa y tres, de fojas 13.522 a 13.541 número 1.502 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 12.679 del Repertorio.

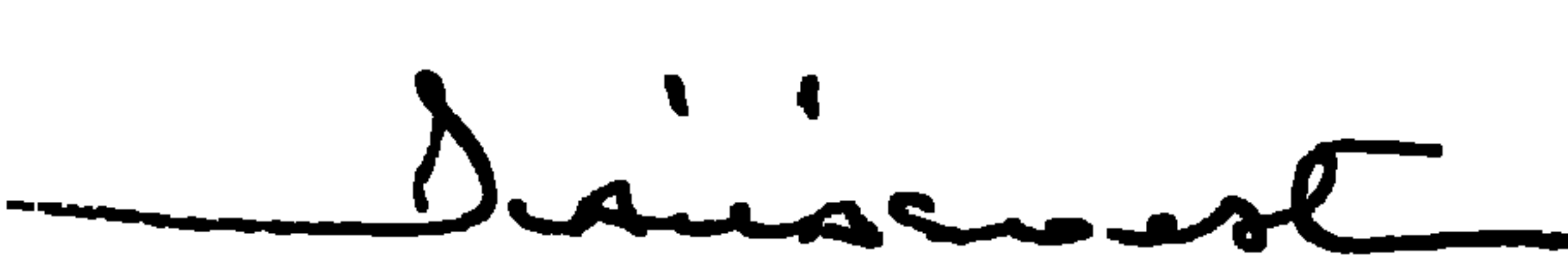
Cambió su Denominación Social de **HELLAS S.A.** al de **TERMINAVES S.A.**, Aumentó su Capital y Reformó sus Estatutos mediante Escritura Pública celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el día veinte de Abril de mil novecientos noventa y cinco, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día tres de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, de fojas 23.855 a 23.880 número 4.274 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 23.656 del Repertorio.

Muy atentamente,


ÁNGEL ANDRÉS REYES SALVA
Secretario Ad - Hoc de la Junta

Consta expresamente que acepto el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Guayaquil 3 de Agosto de 1.995


ARQ. IVAN EDUARDO VASQUEZ TRIVIÑO

INGR

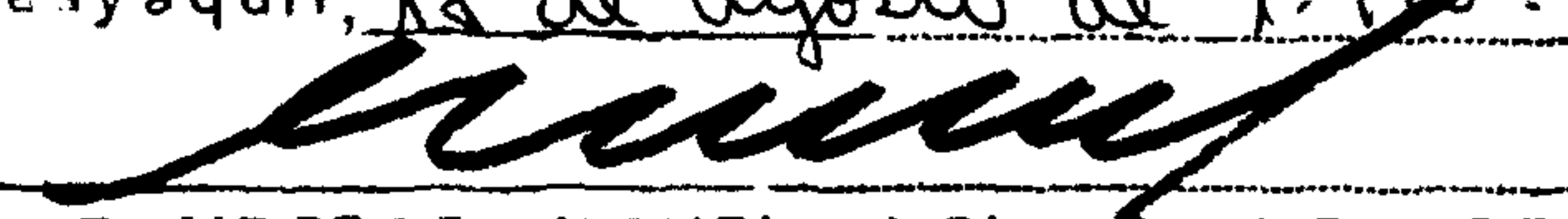
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 44.927 Registro Mercantil No

14.330 Repertorio No. 28.658

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

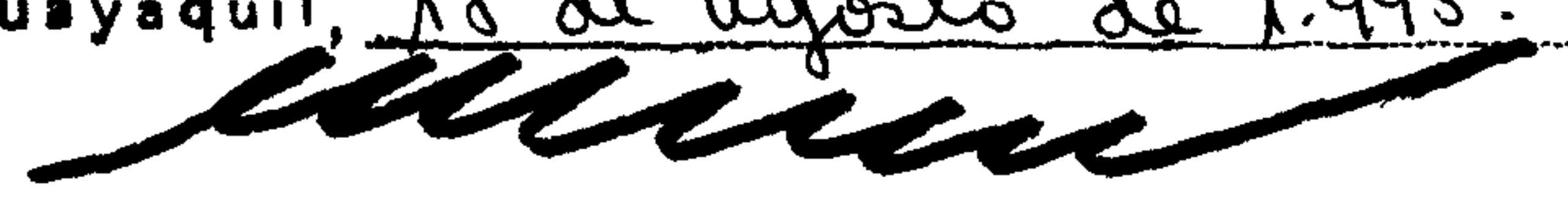
Guayaquil, 18 de Agosto de 1.995.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
37.556 del Registro Mercantil de 1993.

Guayaquil, 18 de Agosto de 1.995.


AB. HÉCTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil