

Guayaquil, Agosto 3 de 1995

Señor:
ALBERTO ENRIQUE VASQUEZ TRIVIÑO
 Ciudad.-

De mis consideraciones:

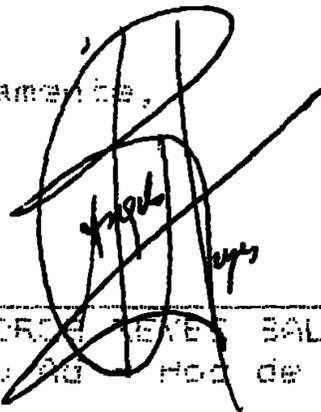
Por medio de la presente, quisiera poner a su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima denominada **TERMINAVES S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el periodo de **CINCO AÑOS**, pudiendo ser reelegido 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 **JORGE VARGAS BARAHONA** y durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, de manera individual e ilimitada.

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 Arbolada, 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 1.522 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 12.679 del Repertorio.

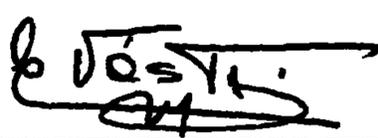
Cambio su Denominación Social de **HELLAS S.A.** al de **TERMINAVES S.A.**, Aumentó su Capital y Reformo sus Estatutos mediante Escritura Pública celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arbolada, el día veinte de Abril de mil novecientos noventa y cinco, decididamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día tres de Agosto de mil novecientos noventa y cinco, de fojas 25.865 a 25.886 número 4.274 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 25.656 del Repertorio.

Muy atentamente,


 ANGELO ANDRÉS REYES SALVATIERRA
 Secretario de la Junta

Consta expresamente que acepta el nombramiento que antecede.

Guayaquil, Guayaquil 3 de Agosto de 1995


 SR. ALBERTO VASQUEZ TRIVIÑO

INGL

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 44.926 Registro Mercantil No
14.329 Repertorio No. 28.654
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

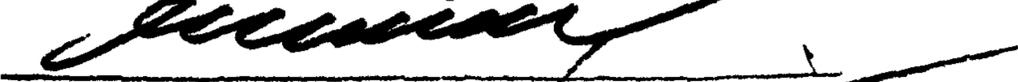
Guayaquil, 18 de Agosto de 1.995.


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



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

Guayaquil, 18 de Agosto de 1.995.


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