

Guayaquil, 30 de Marzo de 1.995

Señor

REF: 13.942 MI 95

JULIO JAVIER VERA ESPINOZA

Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento, que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía CUBASA S.A. en su Sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a Usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso estatutario de CINCO AÑOS.

En consecuencia, de conformidad con lo dispuesto en el Artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía CUBASA S.A., le corresponde entre otras atribuciones, ejercer la Representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, en forma individual.

Sus atribuciones vigentes constan en la Escritura Pública de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el 17 de Marzo de 1.995, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 28 de Marzo de 1.995.

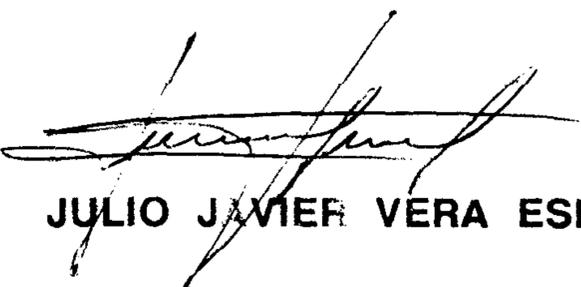
Particular que comunico a Usted, para los fines legales consiguientes.-

Atentamente,


JOHN DAVID FARFAN PAZOS

SECRETARIO AD-HOC

RAZON: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía CUBASA S.A. y declaro que me he posesionado en esta misma fecha.- Guayaquil, 30 de Marzo de 1.995.-


JULIO JAVIER VERA ESPINOZA

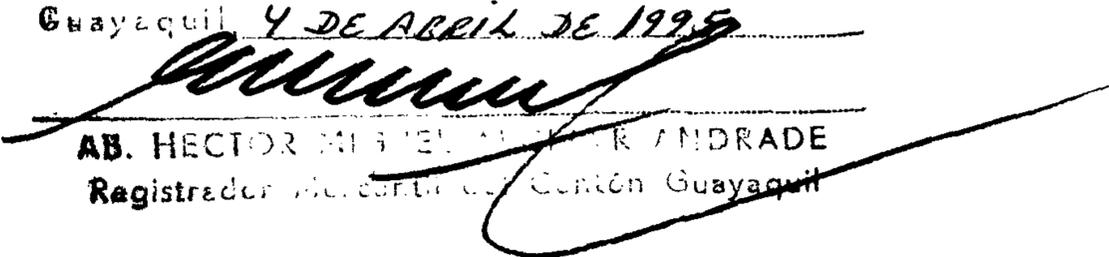
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 21265 Registro Mercantil No

6279 partida No 13943

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

Guayaquil, 4 DE ABRIL DE 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALVAREZ ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil