

Guayaquil, 28 de diciembre de 1995

Señor ingeniero
GABRIEL CABEZAS VELEZ
Ciudad.-

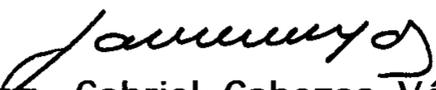
De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía FABELACORP S.A.-constituida mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Sexto de Guayaquil, Ab. Fernando Tamayo Rigáil, el día 14 de junio de 1995, inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad, el 10 de julio de 1995- en sesión celebrada el día de hoy, resolvió designar a usted PRESIDENTE de la Compañía, por un período de CINCO años y con los deberes y las atribuciones constantes en el Artículo Séptimo de sus Estatutos Sociales. En el desempeño de sus funciones usted ejercerá, individualmente, la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza al señor Arturo Fariño Bajaña, quien renunció.

Muy atentamente,


Dolores Romero Arana
SECRETARIA AD-HOC

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede.-
Guayaquil, 28 de diciembre de 1995.-


Ing. Gabriel Cabezas Vélez

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 3038 Registro Mercantil No.
1003 Repertorio No. 1775
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 17 de Enero de 1996.

~~LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
39.870 del Registro Mercantil de 1995.
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 17 de Enero de 1996.

~~LEDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil~~