

TRANSFAISA S.A.

Guayaquil - Ecuador

REF.: 29.135-I-95

Guayaquil, 7 de agosto de 1995.

Señor

MARIA LEONOR ORTEGA MALDONADO

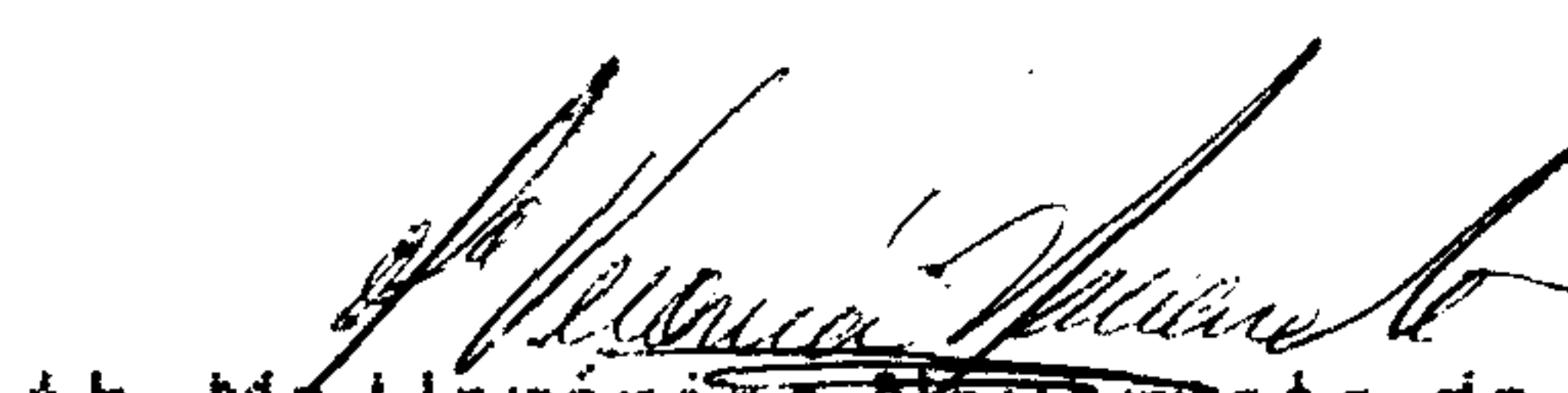
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **TRANSFAISA S.A.**, celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de **CINCO AÑOS**.

Como **PRESIDENTE** de la compañía **TRANSFAISA S.A.**, tendrá las atribuciones que le confiere el Artículo Vigésimo Séptimo de los estatutos y le corresponderá a usted la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, solamente en los casos de falta o ausencia del Gerente General. La compañía **TRANSFAISA S.A.**, fue constituida ante la Notaria Novena del cantón Guayaquil, Abgda. Gloria Lecaro de Crespo, el 5 de Julio de 1995, y se inscribió en el Registro Mercantil del mismo cantón, el 7 de Agosto de 1995.

Atentamente,


Ab. Ma. Verónica Navarrete de Falquez
Secretaria Ad-Hoc de la Junta.

Acepto el cargo de Presidente, para el cual he sido elegido.
Guayaquil, 7 de Agosto de 1995.


MARIA LEONOR ORTEGA MALDONADO

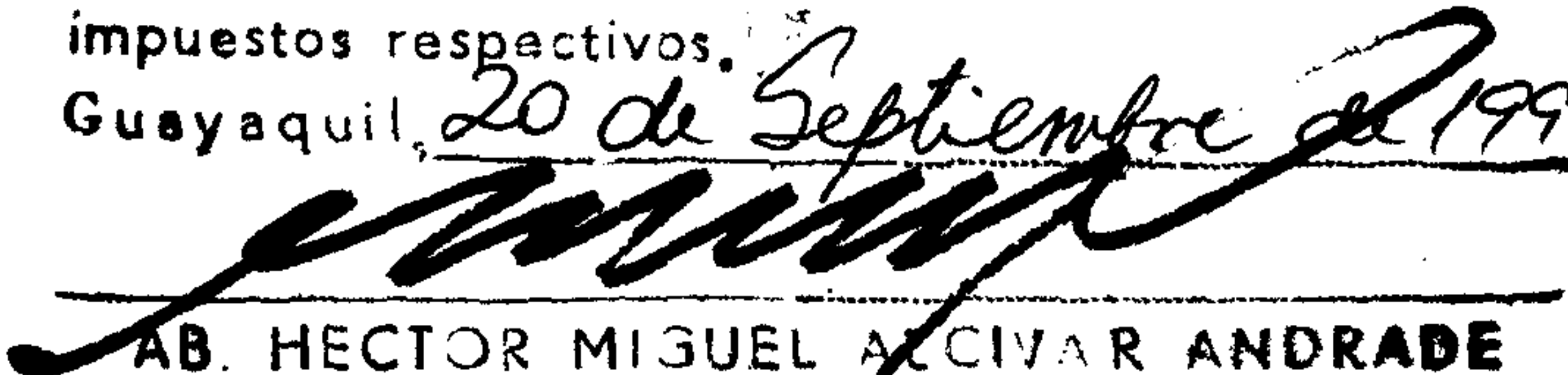
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 51.744 Registro Mercantil No.

16.703 Repertorio No. 32.943

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Septiembre de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE

Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

