

Guayaquil, 10 DE MAYO DE 1996.

REF: 20.268/M/96

14

Señor
FRANCISCO QUIROZ PICO
CANCUNCORP S.A.
Ciudad

~~90/267~~
74568.

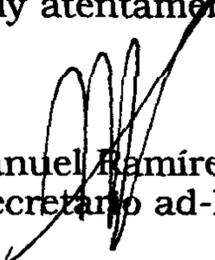
De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de **CANCUNCORP S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de 5 años. En el desempeño de sus funciones, le corresponde subrogar al Gerente General en caso de falta ausencia o impedimento de éste, de acuerdo al Artículo Vigésimo Primero y Vigésimo Tercero del Estatuto Social; y, en esos casos, tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La escritura en la que constan sus facultades es la de Constitución de la Compañía, otorgada el 29 DE MARZO DE 1996 ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala, debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 16 DE ABRIL DE 1996.

Mucho le agradeceré firmar al pie de la presente en señal de su aceptación al cargo que le ha sido conferido.

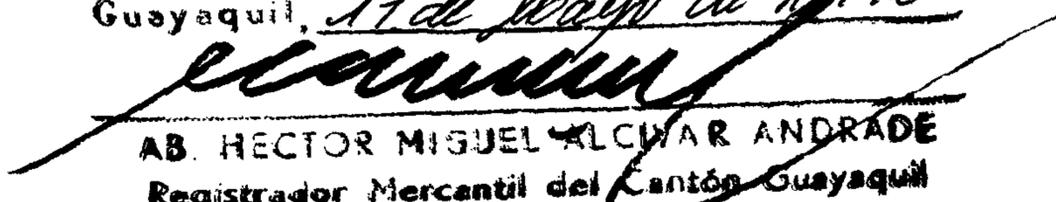
Muy atentamente,


Manuel Ramírez López
Secretario ad-hoc

Conste que el día de hoy, 10 de Mayo de 1996, acepto el nombramiento que antecede.


Francisco Quiroz Pico
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 26-281 Registro Mercantil No.
8-242 Repertorio No. 13.671
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 17 de Mayo de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



6000120794