

Quito, 8 de junio de 1998

REF: 24.085/M/98

75512

Señor doctor
Bruno Pineda Cordero
Abelardo Moncayo 247
Quito

OK

De mis consideraciones:

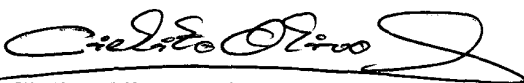
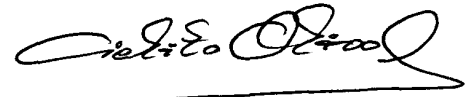
Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía TRANSGUAY S.A., en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirlo a usted PRESIDENTE por el periodo estatutario de DOS AÑOS, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la compañía.

De acuerdo al Estatuto Social de la compañía, usted ejercerá la representación de la compañía en caso de ausencia o impedimento del Gerente General, en forma legal, judicial y extrajudicial.

El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart, el 12 de marzo de 1996, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 8 de Mayo de 1996. Lo agregado: "en forma legal, judicial y extrajudicial", VALE.

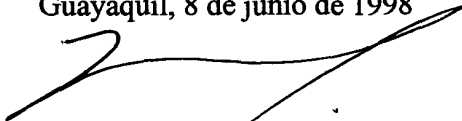
f) Secretario AD-HOC

Muy Atentamente,



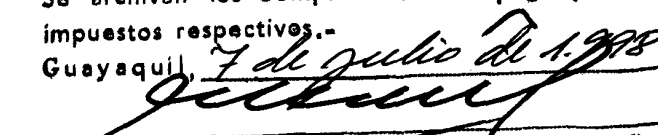
Cielito Olivo Espín
SECRETARIO AD HOC

Acepto el cargo de PRESIDENTE
Guayaquil, 8 de junio de 1998



Bruno Pineda Cordero
CI 170759996-3

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 51.708 Registro Mercantil No.
13.346 Repertorio No. 20.454
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil 7 de julio de 1998



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

