

Guayaquil, 10 de Septiembre de 2001.-

Señor
HECTOR GONZALO RIVAS SÁNCHEZ
Ciudad.-

Ref. 13.586-M-00

De mis consideraciones:

Por la presente le comunico, que en sesión de Junta General Universal Extraordinaria de Socios de la Compañía MASTERSHIPPING C. Ltda. Celebrada el día 8 de septiembre de 2001, se lo designó a Ud. para el cargo de PRESIDENTE por el período de CINCO AÑOS, correspondiéndole representar judicial y extrajudicialmente a la Compañía en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General, y las demás atribuciones contempladas en el artículo décimo cuarto de los Estatutos.-

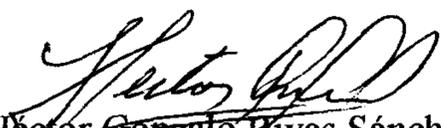
La Compañía MASTERSHIPPING C. Ltda. Se constituyó mediante escritura pública celebrada el 12 de Enero de 2000, ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Abogado Marcos Días Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 10 de Marzo de 2000.-

Lo que comunico a Ud. para los fines legales consiguientes.-

Atentamente,

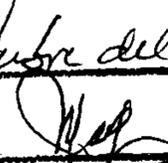

SECRETARIA AD HOC
REG. No. 4.415
Judicial 1.091
Secretaria ad hoc

ACEPTO el nombramiento de Presidente que se me ha conferido.-
Guayaquil, 10 de Septiembre de 2001.-


Héctor Gonzalo Rivas Sánchez
Céd. No. 170649242-6



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de: Presidente
Folio(s) 106.964 Registro Mercantil No
24971 Repertorio No. 34560
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 3 de Octubre del 2001


DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL