

CIA. ECUATORIANA DE Balsa S.A.
P. O. Box: 09-01-3842
Teléfonos: 565770 -563101
Fax: 566934
Guayaquil - Ecuador

REF: 11.813/1/79

Guayaquil, 25 de Febrero 1999

Señor Doctor
EDUARDO ORTEGA GOMEZ
Ciudad.-

Estimado Doctor:

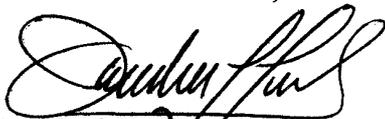
Por medio de esta carta me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A., celebrada el día de hoy, decidió por unanimidad reelegirlo PRESIDENTE de la compañía, por el período de (5) CINCO AÑOS.

En tal virtud, corresponderá a usted ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicialmente, sin ninguna limitación, de acuerdo a las atribuciones que constan en la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos, celebrada el 11 de Septiembre de 1979 ante la Notaria Décima Tercera de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García e inscrita en el Registro Mercantil de esta ciudad el 28 de Noviembre de 1979.

Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A. se constituyó el 28 de Marzo de 1940 mediante Escritura Pública otorgada por Notario del cantón Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el 30 de Marzo de 1.940.

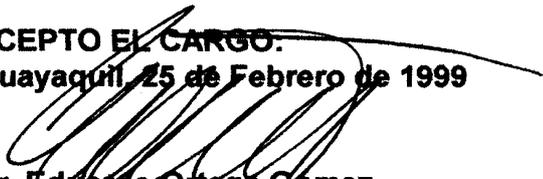
Aprovecho la oportunidad para expresarle mis felicitaciones por su designación.

De Usted atentamente,



Ing. José Sandoval Muñoz
Secretario de la Junta General

ACEPTO EL CARGO.
Guayaquil, 25 de Febrero de 1999



Dr. Eduardo Ortega Gomez
C.I. # 090063324-9

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 109281 Registro Mercantil No.
3547 Repertorio No. 5062
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Marzo 04 de 1999

[Signature]
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

