

CIA. ECUATORIANA DE Balsa S.A.

P. O. Box: 09-01-3842

Teléfonos: 565770 -563101

Fax: 566934

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 29 de Marzo de 1999

Señor

HENRI-ARMAND KOHN

Ciudad.-

De mis consideraciones:

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 nombrarlo **PRESIDENTE** de la compañía, por el periodo de ~~(5)~~ **CINCO AÑOS**. Usted reemplazará en estas funciones al Dr. Eduardo Ortega Gómez, cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil el 4 de Marzo de 1.999, quien presentó su renuncia a la Junta General de Accionistas del 29 de Marzo de 1.999, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil el 26 de Abril de 1.999.

En tal virtud, corresponderá a usted ejercer la Representación Legal 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 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 el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales e inscrita en el Registro Mercantil de este cantón el 30 de Marzo de 1.940, y; prorrogó su plazo de duración mediante Escritura Pública celebrada ante la Notaria, Dra. Norma Plaza de García, el 25 de Diciembre de 1.989 e inscrita en el Registro Mercantil el 14 de Julio de 1.990.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mis felicitaciones por su designación.

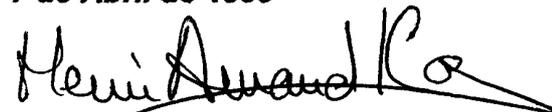
De Usted atentamente,



Ing. José Sandoval Muñoz
Secretario de la Junta General

ACEPTO EL CARGO:

7 de Abril de 1999



SR. HENRI-ARMAND KOHN

Nacionalidad: Estadounidense

Pasaporte Nro. 140407243

Fecha de Expedición: 1 de Junio de 1.994

Lugar de Expedición: Estados Unidos de América

En la presente fecha queda inserto este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 51,362 Registro Mercantil No.
15,489 Repertorio No. 21,334
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, Septiembre 15 de 1.999

~~LDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
12,928 del Registro Mercantil de 1.999 /
Guayaquil, Septiembre 15 de 1.999 -

~~LDO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil