

ALCAN COMPOSITES

Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A.

Junín 114 y Malecón
PO Box 3842
Guayaquil, Ecuador

Tel.: (593)-42565770
Fax: (593)-42566934

2268

401-M-40

10920-1-9<



Guayaquil, Abril 23 del 2004

Señor
DEREK THOMAS LAMB
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta Universal y Extraordinaria de Accionistas de Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A. celebrada el día de hoy, decidió nombrarlo como **GERENTE GENERAL**, desde el 1 de Mayo del 2004 por un periodo de cinco años, en reemplazo del Ing. José Sandoval Muñoz, quien presentó su renuncia

En tal virtud le corresponde a usted ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial, de manera individual, el control y supervigilancia de los Gerentes y Subgerentes y la Administración de la compañía, de acuerdo a las atribuciones que constan en la Escritura Pública celebrada el 26 de Diciembre de 1994 ante el Notario de Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bodero, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 8 de Marzo de 1995.

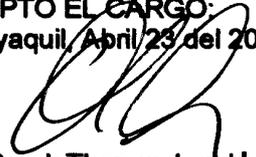
Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 28 de Marzo de 1940, ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de Marzo de 1940.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mis felicitaciones por su designación.

De usted atentamente,


Ing. Jean Louis Solari Milone
SECRETARIO DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO:
Guayaquil, Abril 23 del 2004


Sr. Derek Thomas Lamb'
C.I. No. 171822953-5

OK

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de **GERENTE GENERAL de COMPAÑÍA ECUATORIANA DE Balsa S.A.**, a favor de **DEREK THOMAS LAMB**, de fojas 49.931 a 49.933, Número 7.835 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 12.246 del Repertorio.- Quedando incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- 2.- Se tomó nota de este Nombramiento a foja 35.369 del Registro Mercantil de 2.004, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, cuatro de Mayo del dos mil cuatro.



Zoila Cedeno Cellan
**AB. ZOILA CEDENO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**

ORDEN: 103395
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: ANGEL NEIRA
COMPUTO: ANGEL NEIRA
DEPURADOR: ALEXANDRA CORONEL
ANOTACION: MARGARITA CASTRO
RAZON: MARGARITA CASTRO
REVISADO POR: *M*