

**ALCAN COMPOSITES**

Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A.

Junín 114 y Malecón  
PO Box 3842  
Guayaquil, Ecuador

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

401 - M - 40  
11813 - 1 - 79  
18715 - 1 - 84



Guayaquil, Abril 23 del 2004

Sr. Ing.  
**JOSE ALBERTO SANDOVAL MUÑOZ**  
Ciudad.-

2268

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 **PRIMER VICEPRESIDENTE**, desde el 1 de Mayo del 2004 hasta el 30 de Junio del 2004.

En tal virtud le corresponde a usted ejercer la Representación Legal, judicial y extrajudicial, de manera individual, y sustituirá al Presidente de la compañía con todas sus atribuciones, en caso de falta o ausencia de él, entre otras atribuciones que constan en el artículo Décimo Segundo de los Estatutos Sociales reformado mediante Escritura Pública celebrada el 11 de Septiembre de 1979 ante la Notaria de Guayaquil, Dra. Norma Plaza de García, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de Noviembre de 1979 y artículo Décimo Tercero reformado mediante Escritura Pública celebrada el 6 de Septiembre de 1984 ante el Notario Trigésimo de Guayaquil, Dr. Piero Aycart Vincenzini, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 21 de Septiembre de 1984

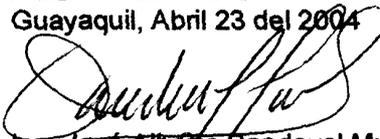
Compañía Ecuatoriana de Balsa S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 28 de Marzo de 1940, ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr. Juan de Dios Morales, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de Marzo de 1940.

Aprovecho la oportunidad para expresarle mis felicitaciones por su designación.

De usted atentamente,

  
Ing. Jean Louis Solari Milone  
SECRETARIO DE LA JUNTA

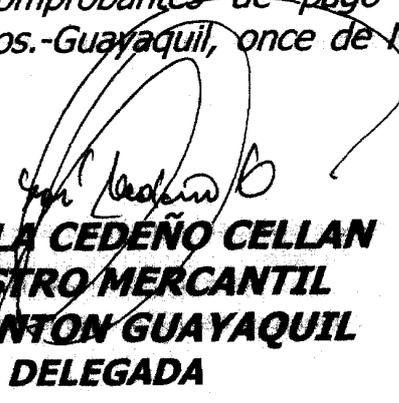
ACEPTO EL CARGO:  
Guayaquil, Abril 23 del 2004



Ing. José Alberto Sandoval Muñoz  
C.C. No. 0902308816

**REGISTRO MERCANTIL  
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRIMER VICEPRESIDENTE**, de **COMPAÑÍA ECUATORIANA DE Balsa S.A.**, a favor de **JOSE ALBERTO SANDOVAL MUÑOZ**, de fojas **52.826 a 52.828**, Registro Mercantil número **8.265**, Repertorio número **12.991**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, once de Mayo del dos mil cuatro.-

  
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**



ORDEN: 103926  
LEGAL: SILVIA COELLO  
AMANUENSE: ANGEL NEIRA  
COMPUTO: ANGEL NEIRA  
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO  
REVISADO POR: 