

FLUVIASA, FLUIDOS NAVIEROS S.A.

Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, 11 de abril de 1997

Señor Abogado
Alvaro Noboa Pontón
Ciudad

REF: 22.040/M/82

REEMP. 35.000/M/95

40372

De mis consideraciones:

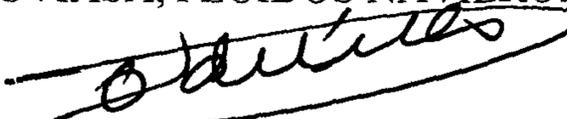
Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General Ordinaria de Accionistas de la compañía FLUVIASA, FLUIDOS NAVIEROS S.A., en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, designó a usted PRESIDENTE de esta compañía por el período de UN AÑO conforme a lo previsto en su estatuto social. Usted reemplaza en estas funciones al señor Ingeniero Isidro Romero Carbo.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, de la compañía con su sola firma de conformidad con lo previsto en el literal a) del artículo vigésimo segundo, reformado, como consta de la escritura de reforma integral y codificación del estatuto social, autorizada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil Abogado Eduardo Falquéz Ayala el 18 de diciembre de 1991 inscrita de fojas 6.172 a 6.196, número 2.115 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 4.004 del Repertorio el 18 de marzo de 1992.

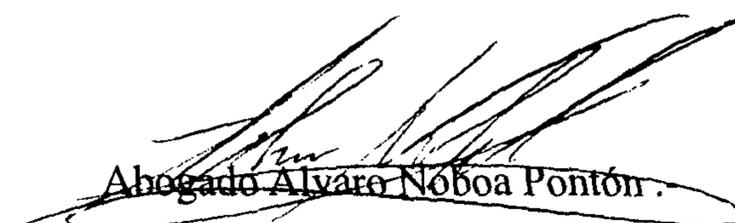
Sus atribuciones constan determinadas en la escritura pública de constitución de FLUVIASA, FLUIDOS NAVIEROS S.A., autorizada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil doctor Jorge Maldonado Rennella el 4 de mayo de 1982, inscrita de fojas 22.040 a 22.083, número 4.807 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 12.587 del Repertorio, el 29 de junio del mismo año.

De usted, muy atentamente,

FLUVIASA, FLUIDOS NAVIEROS S.A.


Ab. Manuel Rodríguez Morales
SECRETARIO AD-HOC

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE de la compañía FLUVIASA, FLUIDOS NAVIEROS S.A. - Guayaquil, 11 de abril de 1997 .-


Abogado Alvaro Noboa Pontón.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombremiento de Presidente

Folio(s) 25381 Registro Mercantil No

7382 Repertorio No 11883

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 7 de Mayo de 1997

[Signature]
AB. HECTOR MUEL ALIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombremiento a foja
35069 del Registro Mercantil de 1995

Guayaquil, 7 de Mayo de 1997

[Signature]
AB. HECTOR M. ALIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil