



SERVICIOS MARITIMOS Y LOGISTICOS SEMALOG S.A.

AGENCIA NAVIERA



CERTIFICATE No. 127799

Quito, 17 de Septiembre del 2004 47967.
OFICIO SEMALOG-DIR-058

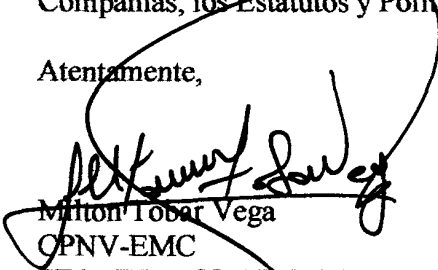
Señor CPGF-SP
Walter Vicente Avalos Hidalgo
Ciudad.-

De mis consideraciones.-

Me es grato comunicar a usted, que el Directorio de Servicios Marítimos y Logísticos, SEMALOG S.A.; cuya fecha de constitución fue el 3 de Marzo de 1993; extendida por la Notaría Primera e inscrita en el Registro Mercantil el día 29 de Julio de 1993; en sesión efectuada el día 17 de Septiembre del 2004; conforme a lo dispuesto en el ARTICULO VIGÉSIMO SÉPTIMO, literal d, de los Estatutos de la Empresa, resolvió nombrarle como Gerente General de la Compañía y como tal su Representante Legal, por un lapso de dos años de conformidad con lo consagrado en el ARTICULO TRIGÉSIMO de los referidos Estatutos.

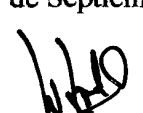
Al otorgarle el presente nombramiento, el Directorio, augura a usted el mejor de los éxitos en su gestión, la misma que estará ceñida de acuerdo a lo que establece la Ley de Compañías, los Estatutos y Políticas de la Empresa.

Atentamente,


Milton Tobar Vega
OPNV-EMC
SECRETARIO AD-HOC
C.I. 0500592860

Acepto el cargo de Gerente General de la Compañía Servicios Marítimos y Logísticos "SEMALOG S.A."; para el cual he sido elegido.

Quito, 17 de Septiembre del 2004


Walter Vicente Avalos Hidalgo
Capitán de Fragata - SP
C.I. 090409978-5
c.c. Superintendencia de Compañías



Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 7984 del Registro de Nombramientos Tomo 135
Quito, a 6 OCT 2004

REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO