



Guayaquil, marzo 8 de 1999

REF: 1.077/1/74

REFORMA: 3.049/1/75

" : 8.697/1/81

Señor ingeniero
José Tamariz Crespo
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cumplo con comunicarle que la Junta General Ordinaria de Accionistas de Cobalsa, Compañía Industrial de Balsa S.A. (COBALSA), celebrada el día de hoy, acordó reelegirlo como GERENTE GENERAL de la compañía por el periodo de cinco años.

Entre sus atribuciones se contempla la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual, tal como consta en las escrituras otorgadas ante el Notario Décimo del Cantón Guayaquil, el 10 de abril de 1975 y el 21 de mayo de 1981, las mismas que constan inscritas en el Registro Mercantil los días 9 de julio de 1975 y 19 de agosto de 1981 respectivamente, en donde consta el Estatuto Social de la Compañía con todas sus reformas.

Atentamente,

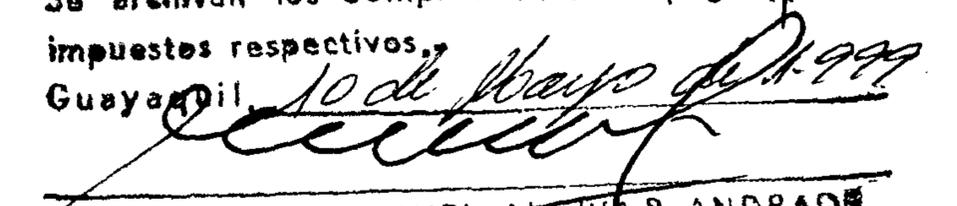

Maria Tamariz de Guschmer
Presidenta de la Junta



Acepto el cargo de GERENTE GENERAL que antecede.- Guayaquil, marzo 8 de 1999.
Declaro ser ecuatoriano, con C.I. 090342659-1, domiciliado en Los Ceibos, Av. 4ta #608 y Ira.


Ing. José Tamariz Crespo

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Foljo(s) 24.679 Registro Mercantil No.
1.098 Repertorio No. 9.820
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 10 de Mayo de 1999


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil