



MULTIMODAL S.A.
OPERADOR PORTUARIO

**CONDESCARGO - TRANSCON
TRANSTER - SERPORT - SERVIRE**

23
NORL

70873

Guayaquil, Marzo 3 de 1998

Señor Vicealmirante
TIMOSHENKO GUERRERO RIVADENEIRA
Ciudad

REF: 40.170/M/94

REM: 17.865/M/97

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de comunicar a Ud. que la Junta General de Accionistas de la "COMPAÑIA MULTIMODAL OPERADORES PORTUARIOS S.A.", en sesión de Junta General Extraordinaria de Accionistas, reunida el día de hoy, RESOLVIO designar a Ud. PRESIDENTE DEL DIRECTORIO de la Compañía, para el período de dos años, de conformidad con el Art. 28º de los Estatutos de la Compañía. Reemplaza Ud. en este cargo al Sr. Valm. Cristóbal Moncayo Martínez Nomenclamiento inscrito el 31MAR97.

Sus atribuciones están contempladas en el Art. 28º de los Estatutos de la Compañía constantes en la escritura pública de constitución, otorgada ante la Notaría XXI de Guayaquil, el 31 de Mayo de 1994, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 16 de Septiembre de 1994. Se ha efectuado un aumento del Capital Social y Reforma del Estatuto Social de la Compañía mediante escritura pública otorgada ante la Notaria Ab. Gloria Lecaro de Crespo, el 2 de Junio de 1997, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 30 de Diciembre de 1997; no estando contemplada dentro de sus facultades la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Atentamente,

CPNV(SP) Fernando Endara Jiménez
Gerente General

ACEPTO el nombramiento de PRESIDENTE DEL DIRECTORIO de la "COMPAÑIA MULTIMODAL OPERADORES PORTUARIOS S.A.". Guayaquil, Marzo 3 de 1998

Valm. Timoshenko Guerrero Rivadeneira
C.C. # 0903550762

NOVEDAD

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente del Directorio
Folio(s) 21.566 / Registro Mercantil No.
5.556 / Repertorio No. 8.572

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 23 de Marzo de 1998

[Signature]

AB HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
17.865 del Registro Mercantil de 1.997

Guayaquil, 23 de Marzo de 1998

[Signature]

Ab. Héctor M. Alcivar Andrade
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil