

7/14/97

Guayaquil, 16 de Noviembre de 1.998

REP: 8.293-11-98
REIMP: 37.627-11-97

Señor
CPCB SP HERNAN ALVEAR MERCHAN
Ciudad

De mis consideraciones:

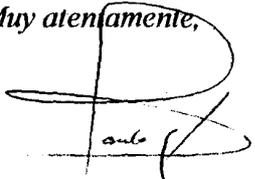
Cúmpleme manifestarle a Ud. que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía PORTTRANS S.A. reunida el día de hoy tuvo el acierto de elegir a Ud. Gerente General de la Empresa por un año, reemplazando en el cargo al Sr. Christian Dueñas Molina, quien presento renuncia voluntaria al cargo, inscrito el 26.06.97.

Como Gerente General le corresponderá ejercer la Administración en General de la sociedad y la representación legal, judicial y Extrajudicial de la Compañía.
En caso de falta o ausencia será subrogado por el presidente con todas sus atribuciones, responsabilidades y obligaciones.

Portrans S.A., se constituyó mediante escritura publica otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abg. Piero Aycart Vincenzini, el 5 de Enero de 1995, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 24 de Enero de 1995.

Augurole éxito en el ejercicio de tan importantes funciones.

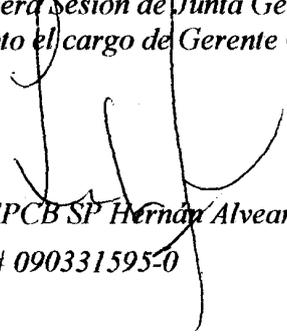
De Ud. Muy atentamente,



Ing. Xavier Marcelo Ramírez Baquero
Secretario AD-HOC

Primera Sesión de Junta General

Acepto el cargo de Gerente General - Guayaquil, Noviembre 16 de 1.998



Sr. CPCB SP Hernán Alvear Merchán
C.I. # 090331595-0

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 89.0340 Registro Mercantil No.
23.297 Repertorio No. 35.152

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

Guayaquil, 24 de Noviembre de 1.998

~~LCMO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foje
37.627 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 24 de Noviembre de 1.998

~~LCMO. CARLOS PONCE ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~