

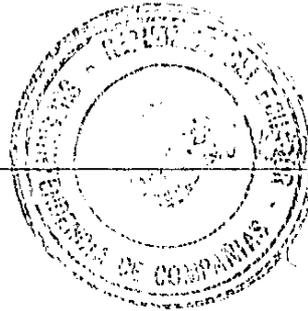
RITORSA S. A.

DIRECCIÓN : 9 DE MAYO E/ SUCRE Y OLMEDO

TELEFONO : 935488

MACHALA - EL ORO - ECUADOR

Machala, Mayo 31 del 2004



Señor

INTENDENTE DE COMPAÑIAS DE EL ORO

Ciudad.-

De mi consideración:

La presente tiene por objeto, comunicar a usted, para los fines legales pertinentes, que en Junta Universal Extraordinaria de Socios, celebrada el 25 de Febrero del año 2004, se reunieron los socios de la Cía. Ritorsa S.A. para nominar a los administradores de la Empresa, cuyas dignidades fueron electas de la siguiente manera:

Señor Darío Javier Ortega Almache, fué electo Presidente por un período de 5 años con Representación Legal y Extrajudicial.

Señor Miguel Francisco Ortega Aguilar, como Gerente General por un período de 5 años, quien tendrá la Representación Legal y Extrajudicial de la Compañía.

Señora Johana Rosalí Ortega Almache como Gerente, con Funciones Administrativas, durará en sus Funciones por 5 años.

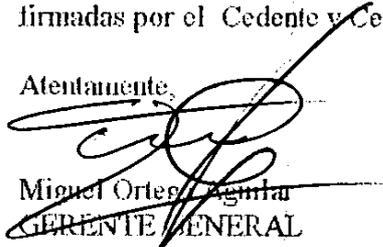
Adjunto a la presente, remito a usted copia de los Nombramientos respectivos.

Además me permito comunicar para los Fines legales, que el Señor Miguel Francisco Ortega Almache, realizó la cesión de 664 acciones ordinarias y nominativas de 0.20 centavos de dólar cada una, pagadas al cien por ciento, de la Cía. Ritorsa a la Cesionaria Señora Johana Rosalí Ortega Almache

Y el Señor Darío Javier Ortega Almache, recibió la cesión de 664 acciones ordinarias y nominativas de 0.20 centavos de dólar cada una, pagadas al cien por ciento de la Compañía Ritorsa S.A.

Adjunto a la presente se servirá encontrar las respectivas Actas de Cesión de las acciones, firmadas por el Cedente y Cesionario.

Atentamente,


Miguel Ortega Aguilar
GERENTE GENERAL

R I T O R S A S . A .

74732