

Guayaquil, 19 de diciembre de 1.997

Srta. Dna.
GARDENIA INTRIAGO ALAVA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

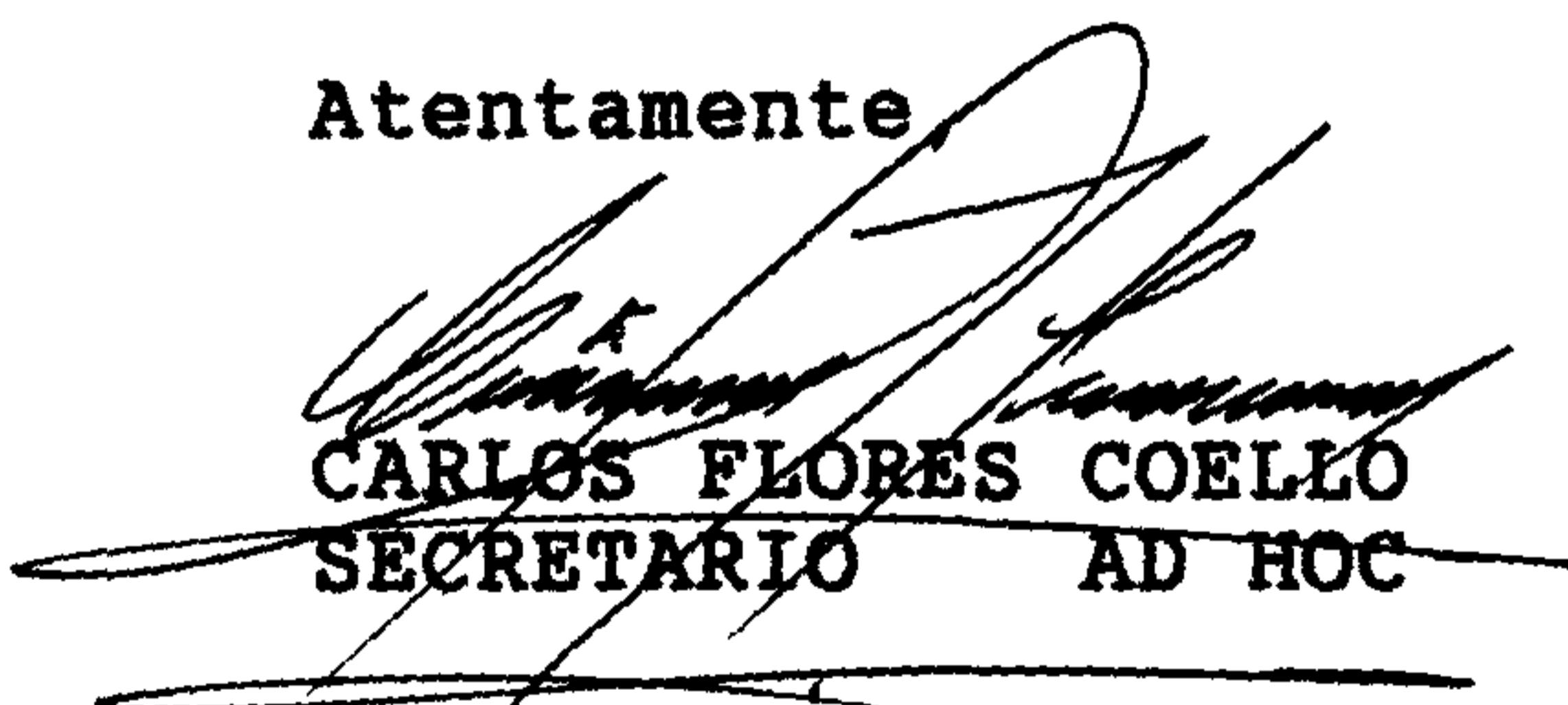
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compania PORTOSALINAS S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirla para el cargo de PRESIDENTE por el periodo estatutario de cinco anos.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo susribir a nombre de la misma, cualquier documento u obligacion relativa al objeto social, sin necesidad de autorizacion alguna.

Sus atribuciones constan en la escritura publica de constitucion de la compania, autorizada el 25 de noviembre de 1.997, por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Bodero, e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 19 de diciembre de 1.997.

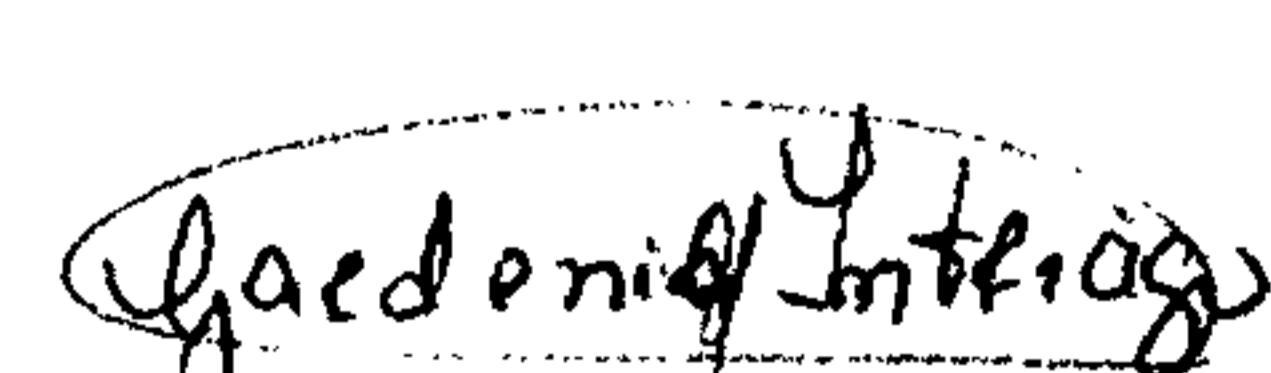
La representante de la compania es titular de la cedula de identidad #130511006-4, su nacionalidad es ecuatoriana, y su domicilio es: Manzana #936, villa numero 6, novena etapa, de la Ciudadela ALBORADA, ciudad de Guayaquil.

Atentamente


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTE el cargo de PRESIDENTE de la compania PORTOSALINAS S.A.
Guayaquil, 19 de diciembre de 1.997

Atentamente,


GARDENIA INTRIAGO ALAVA

En la presente fecha quedó inscrito este
Nombramiento de H. Presidente

Folio(s) 89.194 Registro Mercantil No.
24.155 Reportorio No. 37.826

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 31 de Diciembre de 1.997.

AB. HÉCTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil