

Guayaquil, 9 de enero de 1.998

REF: 2-240-M-98

Srta. Dna.
GARDENIA INTRIAGO ALAVA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

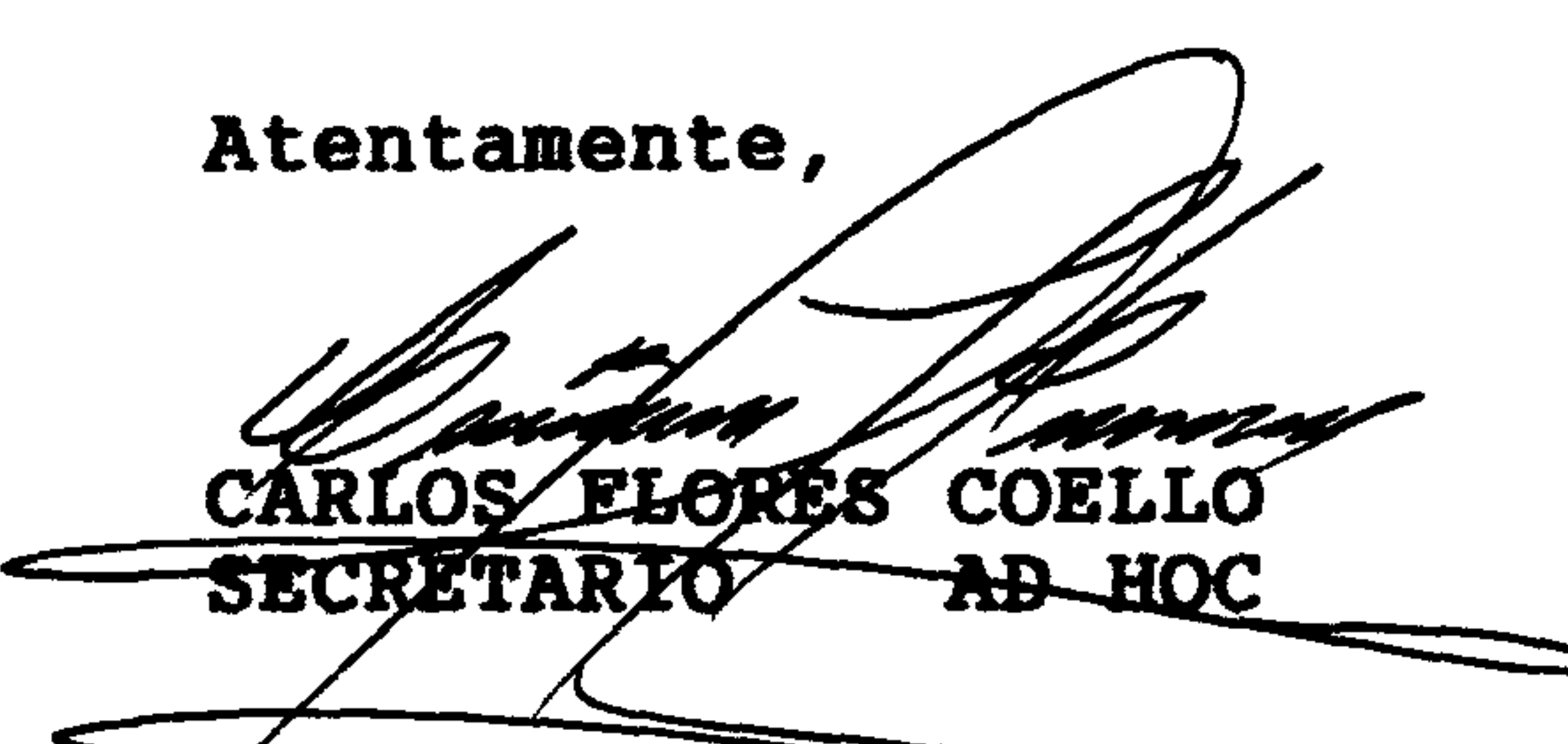
Cumpleme poner en su conocimiento que la primera Junta General de accionistas de la compania PORTOARENAS S.A., celebrada el dia de hoy, tuvo el acierto de elegirla para el cargo de PRESIDENTE por el periodo estatutario de cinco anos.

En el ejercicio de tales funciones, corresponde a usted, la representacion legal, judicial y extrajudicial de la compania, pudiendo suscribir 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 1 de diciembre de 1.997, por el Notario Publico Cuarto del Canton Guayaquil, Dr. Alberto Bobadilla Boderro, e inscrita en el registro mercantil del mismo Canton el dia 9 de enero de 1.998.

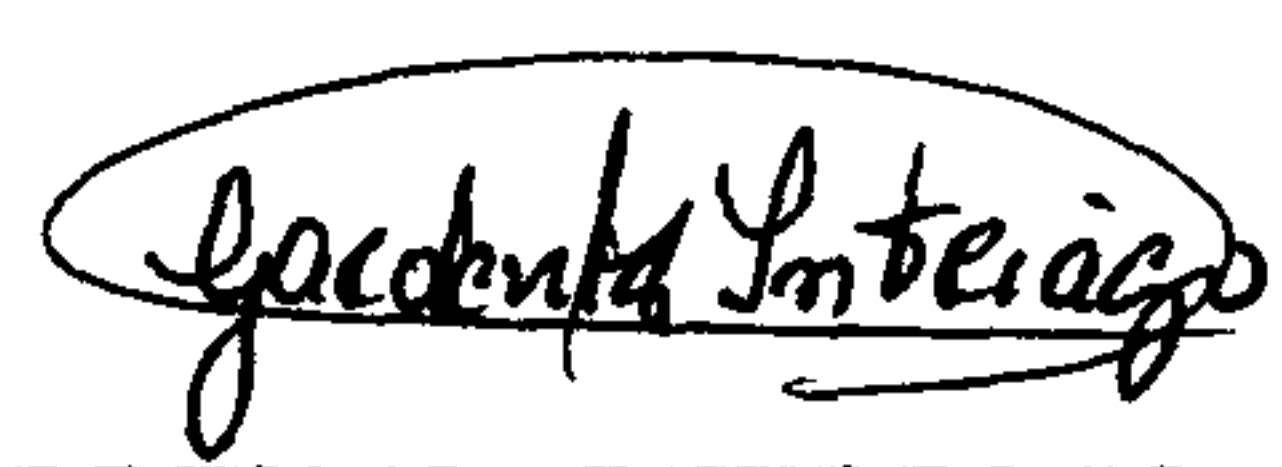
La representante de la compania es titular de la cedula de identidad #130511006-4, su nacionalidad es ecuatoriana, y su domicilio es: Manzana #936, villa numero 6, novena etapa, de la Ciudadela ALBORADA, ciudad de Guayaquil.

Atentamente,


CARLOS FLORES COELLO
SECRETARIO AD HOC

RAZON DE ACEPTACION: En la presente fecha ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compania PORTOARENAS S.A.
Guayaquil, 9 de enero de 1.998.

Atentamente,


GARDENIA INTRIAGO ALAVA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombremiento de Presidente

Folio(s) 4.3 11 Registro Mercantil No.

923 Repertorio No. 1.408

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

Guayaquil 15 de Enero de 1998

ICDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

