

Quito, 20 de abril del 2004

Señora  
**MARÍA GABRIELA SÁENZ ALVAREZ**  
Presente.-

87653

De mi consideración:

La Junta General Universal de Socios de la compañía FLUVIALWAY S.A., en sesión celebrada el día de hoy, martes 20 de abril del 2004 resolvió elegir a usted GERENTE GENERAL de la compañía, por el período de tres años.

La representación legal de la compañía corresponde al Gerente General para todos los asuntos judiciales, extrajudiciales y administrativos.

Sus deberes y atribuciones constan determinados en la escritura pública de Transformación de Compañía Limitada en Sociedad Anónima, Reforma Integral y Establecimiento de Nuevos Estatutos de la compañía FLUVIALWAY CIA. LTDA., otorgada ante el Notario Décimo Primero del Cantón, Dr. Rubén Darío Espinosa, el 16 de abril del 2003, inscrita en el Registro de Mercantil el 16 de octubre del 2003.

La compañía FLUVIALWAY CIA. LTDA. se constituyó mediante escritura otorgada en esta ciudad de Quito, el 22 de febrero de 1999, ante el Notario Décimo Primero del Cantón, Doctor Rubén Darío Espinosa, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Quito, el 18 de mayo de 1999.

Reemplaza en estas funciones al señor Estevan Ricardo Rueda Albu nombramiento inscrito el 4 de abril del 2003, bajo el No. 2358, Tomo 134.

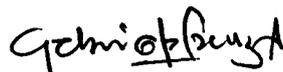
Particular que me es grato comunicar a usted para los fines legales consiguientes.

Muy atentamente,



Srta. Maribel Duque  
SECRETARIA AD-HOC

Acepto el nombramiento que antecede.-  
Quito, 20 de abril del 2004.-



SRA. MARÍA GABRIELA SÁENZ ALVAREZ  
C.C. # 170747276-5

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 3845 del Registro de Nombramientos Tomo 135

Quito, a 18 MAYO 2004

**REGISTRO MERCANTIL**

*[Signature]*  
Dr. PAUL GAYSOR SECA  
REGISTRADOR MERCANTIL  
DEL CANTÓN QUITO



*[Signature]*  
D. NECTOR GAVILANES TREJINE  
REGISTRADOR MERCANTIL  
CANTÓN QUITO  
SUPLENTE