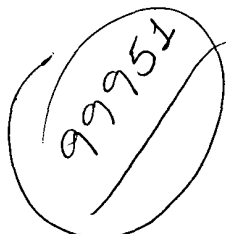


Guayaquil, Diciembre 8 del 2.002

Señor
José Ramón Ortiz Aguas
Ciudad.-

3583-m-20
7655-m-20



De mis consideraciones:

Por la presente cumplo en comunicarle que la sociedad denominada **PORTUARIA ECUATORIAL S.A. PORTGUAL**, en Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo **GERENTE GENERAL**, por el lapso de cinco años, con las atribuciones constantes en el estatuto social, según el cual, a usted le corresponderá ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la compañía. Usted reemplaza en sus funciones al Sr. Luis Iván Torres Checa, cuyo nombramiento consta inscrito el 10 de Febrero del 2.000.

PORTUARIA ECUATORIAL S.A. PORTGUAL, se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Ab. Marcos Díaz Casquete, el 1 de Diciembre de 1.999, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 25 de Enero del 2.000.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía es individual.

Atentamente,

Ruth Ramírez Pozo

SECRETARIA AD-HOC DE LA JUNTA GENERAL

Lo agregado.-

La representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía es individual.- si vale.-

RAZON: Acepto el cargo. Guayaquil, Diciembre 8 del 2.002.

JOSÉ RAMÓN ORTIZ AGUAS
GERENTE GENERAL
C.C.: 090923139-1

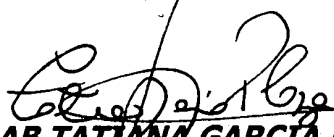


27 AGO 2003

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **PORTUARIA ECUATORIAL S.A. PORTGUAL** a favor de **JOSE RAMON ORTIZ AGUAS**, de fojas **9.625 a 9.627**, Registro Mercantil número **1.300**, Repertorio número **2.073**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **7.655**, del Registro Mercantil de 2.000, al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, veintiocho de Enero del dos mil tres.-




AB. TATIANA GARCÍA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL DEL
CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN:40544
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: PAUL NEUMANE
COMPUTO: PAUL NEUMANE
ANOTACION/RAZON: GRACE QUINDE
REVISADO POR: 