REF.: 69.621-M-96

BALTIMEX S.A.

Guayaquil, 19 de Noviembre de 1.996

Sra.
Teresa Yagual Alvárez
Ciudad.-

De mis consideraciones:

*Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **"BALTIMEX S.A."** celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.*

***BALTIMEX S.A.**, se constituyó el 14 de Octubre de 1.996 en la ciudad de Santa Elena, ante el Notario Unico del Cantón Ab. José Zambrano Salmon y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 19 de Noviembre de 1.996.*

Particular que informo a usted para los fines de Ley.
Atentamente

Milton Tigrero Salvatierra
Secretario Ad-hoc de la Junta
General de Accionistas

REGISTRO MERCANTIL CANTÓN GUAYAQUIL

***RAZON:** Acepto el nombramiento de **GERENTE GENERAL** de **BALTIMEX S.A.** hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía, Guayaquil, 19 de Noviembre de 1.996.*

Sra. Teresa Yagual Alvárez

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 71.973 Registro Mercantil No. 21.269 Repertorio No. 34.289
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 29 de Noviembre de 1.996

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil.