

ME

BALARENA S.A.

Avenida Nueve de Octubre 743 y García Avilés
Primer Piso Teléfono 515555 Fax 513300

Guayaquil, 15 de marzo de 2000

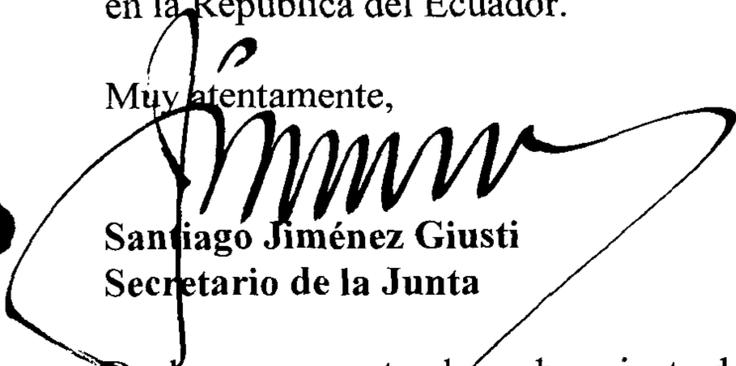
Señor Don
Pancho Agustín Hansen Vik Jiménez
Ciudad.

De nuestras consideraciones :

Cúmpleme poner en su conocimiento que la junta general extraordinaria de accionistas de la compañía **Balarena S.A.**, en sesión celebrada en esta ciudad el día de hoy, resolvió elegirlo a usted **Gerente General** de la compañía, por un período de cinco años, con las atribuciones y obligaciones establecidas en la ley y en el artículo duodécimo del estatuto, entre las cuales, está la de ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía. Usted reemplaza al anterior Gerente General, el señor Luis Vargas Jiménez, quien ha presentado su renuncia irrevocable a dicho cargo y cuyo nombramiento fue inscrito el 30 de junio de 1999.

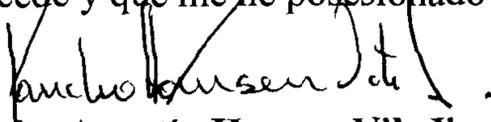
La compañía **Balarena S.A.** es una sociedad anónima constituida en la República del Ecuador mediante escritura pública celebrada el día 11 de febrero de 1999 ante el Notario Vigésimo Primero de Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 4 de marzo de 1999 de fojas 13.216 a 13.227, número 3.614 y anotada bajo el número 5.159 del repertorio. Las oficina de la compañía **Balarena S.A.** estan ubicadas en el Pímer Piso de la Avenida Nueve de Octubre No. 743 y García Avilés de la ciudad de Guayaquil en la República del Ecuador.

Muy atentamente,



Santiago Jiménez Giusti
Secretario de la Junta

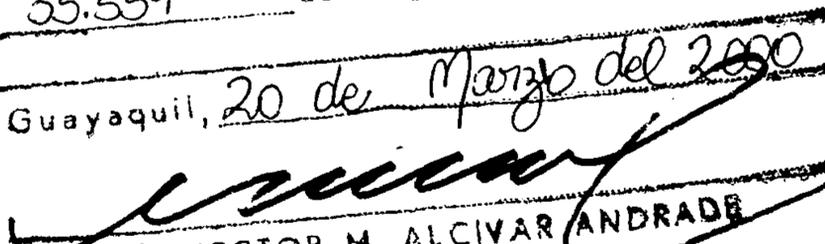
Declaro que acepto el nombramiento de **Gerente General** de la compañía **Balarena S.A.** que antecede y que me he posesionado en esta fecha. Guayaquil 15 de marzo de 2000.



Pancho Agustín Hansen Vik Jiménez
C.I. 090899065-8
Ecuatoriano

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
35.559 del Registro Mercantil de 1.999

Guayaquil, 20 de Marzo del 2000

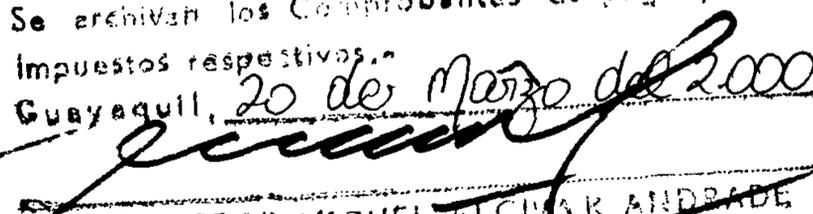


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente general
Folio(s) 15.756 del Registro Mercantil No.
4.518 Repertorio No. 5.805

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Marzo del 2000



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil