

Guayaquil, 10 de Enero del 2000

REP: 18.691 X 99
REEM: 20.125 X 99

84472

20

Señor
GUSTAVO VON BUCHWALD SAMAN
Ciudad

P

De mis consideraciones:

Por la presente, cúpleme manifestarle que en sesión de la primera Junta General de Accionistas de la Compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., celebrada el día de hoy, se procedió a elegirlo a usted GERENTE GENERAL de la misma por el período de TRES AÑOS, con las atribuciones y deberes constantes en el Estatuto Social de la compañía.

Como Gerente General de la compañía, tendrá la administración activa de los negocios sociales y la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, con las limitaciones establecidas en el artículo octavo del estatuto social.

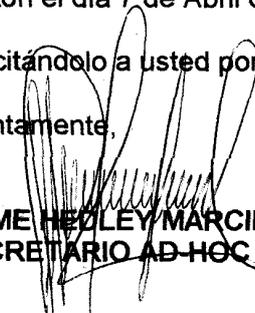
En caso de ausencia o fallecimiento será reemplazado por el PRIMER GERENTE de la compañía.

Usted reemplaza en este cargo al Abogado Vicente Egas Carrasco, cuyo nombramiento fue inscrito el 3 de Abril de 1999.

El Estatuto Social de la compañía consta de la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, señor abogado Nelson Gustavo Cañarte A., el día 23 de Marzo de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 7 de Abril del mismo año.

Felicitándolo a usted por tan merecida designación, me suscribo,

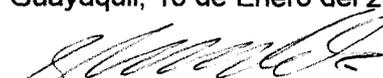
Atentamente,


JAIME HEDLEY MARCILLO MENENDEZ
SECRETARIO AD-HOC

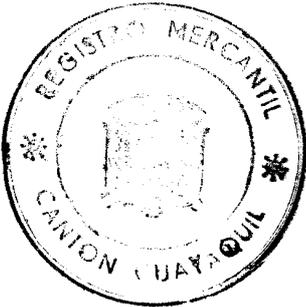


ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.

Guayaquil, 10 de Enero del 2000


GUSTAVO VON BUCHWALD SAMAN
CI 0908709926

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de GERENTE GENERAL
Folio(s) 2988 Registro Mercantil No.
897 Repertorio No. 1119
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 20 DE ENERO DEL 2000



LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
20125 del Registro Mercantil de 1999
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil 20 DE ENERO DEL 2000

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil