

Guayaquil, 2 de Agosto del 2007

Señora  
**LILIA YOLANDA ARAGUNDI LAGO**  
Ciudad

De mis consideraciones:

Por la presente, cúpleme manifestarle que en sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., celebrada el día de hoy, se procedió a elegirla a usted GERENTE GENERAL de la misma por el periodo de TRES AÑOS, con las atribuciones y deberes constantes en el Estatuto Social de la compañía. Usted reemplaza al señor Gustavo Von Buchwald Saman, cuyo nombramiento fue inscrito el 16 de Mayo del 2003.

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

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

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.

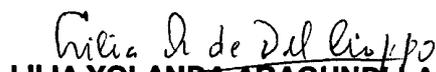
Felicitándola a usted por tan merecida designación, me suscribo,

Atentamente,

  
**PASCUAL EUGENIO DEL CIOppo ARAGUNDI**  
**PRESIDENTE**

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A., SIENDO MI NACIONALIDAD ECUATORIANA.0

Guayaquil, 2 de Agosto del 2007

  
**LILIA YOLANDA ARAGUNDI LAGO**  
**CI No. 090006641-6**

NUMERO DE REPERTORIO: 39.689  
FECHA DE REPERTORIO: 13/Ago/2007  
HORA DE REPERTORIO: 10:25

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL  
1-. **Certifica:** que con fecha veinticuatro de Agosto del dos mil siete queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.**; a favor de **LILIA YOLANDA ARAGUNDI LAGO**, a foja **97.081**; Registro Mercantil número **17.354**.- 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **57.007**, del Registro Mercantil del **2.003**, al margen de la inscripción respectiva.

ORDEN: 39689



S

REVISADO POR:

M



AB. TATIANA GARCIA PLAZA  
REGISTRO MERCANTIL  
DEL CANTON GUAYAQUIL  
DELEGADA