BALROSARIO S.A.

Guayaquil, Enero 3 del 2002

10669

Señor Don
JAIME ENRIQUE FAGGIONI ALZEN
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cumplo en informarle que la Primera sesión de Directorio de BALROSARIO S.A. celebrada en esta misma fecha, resolvió designar a usted como **PRESIDENTE** de la compañía, por el período de cinco años, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil de Guayaquil.

A usted como PRESIDENTE de la compañía le corresponde ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de BALROSARIO S.A., estando autorizado para ejecutar y/o suscribir todos los actos y contratos que la obliguen dentro del giro normal del negocio, con las limitaciones establecidas en los literales g), j), k), l) y m) del artículo vigésimo primero de los estatutos sociales de la citada empresa.

BALROSARIO S.A. se creó por escisión de parte de los activos, pasivos y patrimonio de EL ROSARIO (ERSA) S.A., según consta de la escritura pública autorizada por el Notario Quinto de Guayaquil, Ab. Cesário Condo Chiriboga el 2 de Octubre del 2001, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 28 de Diciembre del 2001.

Atentamente,

ING. SANTIAGO MASPONS FEBRES-CORDERO
Secretario Ad-Hoc de la Primera Sesión de Directorio

ACEPTO el cargo de PRESIDENTE de la compañía BALROSARIO S.A.- Guayaquil, Enero 3 del 2002

JAIME ENRIQUE FAGGIONI ALZEN
C.C. # 0900106972
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Kilómetro 16 ½ vía a la Costa

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 4046-4048 Registro Mercantil No. 696 Repertorio No. 1177
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 14 de Enero de 2002

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
Registradora Mercantil del
Cantón Guayaquil