

Guayaquil, 26 de mayo del 2004

Lcdo.

Milton Andrés Castro Morán

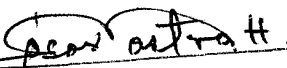
Ciudad

Ref. 58546 - P.01
115.457

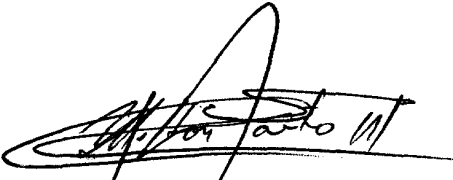
Me es grato comunicarle, que la primera Junta General de Accionistas de la compañía **BALSAS DEL PACIFICO SUR S.A. BALPASUR**, reunida el día 25 de mayo del presente año, tuvo el acierto de elegirlo a usted para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, por el lapso de **DOS** años estatutarios.

En el desempeño de su cargo a usted le corresponde entre otras, ejercer la **Representación legal** tanto **judicial** como **extrajudicial** de la sociedad en forma **individual** y sin necesidad de autorización alguna del directorio o junta general de accionistas en cualquier caso que no exceda la suma que represente cuarenta salarios básicos sectoriales generales al momento de celebrarse el acto. Sin embargo, intervendrá en forma conjunta con el Gerente General en todo acto o contrato cuya cuantía sea entre cuarenta y ochenta salarios básicos sectoriales generales. Intervendrá en forma conjunta con el Gerente General previa autorización de la Junta General o directorio en caso de estar conformado, en todo acto o contrato que exceda los ochenta salarios básicos sectoriales generales o por el cual se imponga gravamen o transfiera el dominio de los bienes inmuebles de la compañía.

Balsas del Pacifico Sur S.A. Balpasur, se constituyó mediante Escritura publica autorizada por el Notario Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil el día 10 de mayo del 2004 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil el día 21 de mayo del 2004.


Ing. Cesar Castro Herrera
Secretario Ad-hoc

Acepto el cargo de Presidente Ejecutivo en Guayaquil a los veinte y seis días del mes de mayo del año dos mil cuatro.


Lcdo. Milton Andrés Castro Morán
091828600-6

La presente hoja perte



Dra. Norma Plaza
de Garcia

REGISTRADORA
MERCANTIL

nece al nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO** a favor del Sr.
MILTON ANDRES CASTRO MORAN en la Compañía **BALSAS DEL
PACIFICO SUR S.A. BALPASUR**

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

115457

1-. En la presente fecha queda inscrito el
nombramiento de **PRESIDENTE EJECUTIVO**, de
la Compañía **BALSAS DEL PACIFICO SUR S.A.
BALPASUR**, a favor de **MILTON ANDRES
CASTRO MORAN**, de fojas **59.727 a 59.731**,
Registro Mercantil número **9.343**, Repertorio
número **14.609**.- Quedan incorporados los
comprobantes de pago por los impuestos
respectivos.-Guayaquil, veinte y seis de Mayo del
dos mil cuatro.-

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**

ORDEN: 106887
LEGAL: MILTON CASTRO
AMANUESE: FABIOLA CASTILLO
COMPUTO: FABIOLA CASTILLO
ANOTACION: FABIOLA CASTILLO
RAZON: OFIR NAZARENO GARCIA
REVISADO POR: *[Signature]*