

Guayaquil, 6 de Marzo del 2006

Señora
TERESA ARGUELLO ESPINOZA
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme poner en su conocimiento que, la Junta General de Accionistas de la compañía anónima AGROBALAO S.A., en su sesión celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de elegir a usted PRESIDENTE por el período de cinco años y, con los deberes y atribuciones señalados en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

El Estatuto Social de la compañía consta en la escritura pública de constitución autorizada por el Notario Vigésimo Quinto, del cantón Guayaquil, Doctor Segundo Ivole Zurita Zambrano, el 9 de Agosto del 2005 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 2 de Septiembre del 2005.

El cambio de denominación de la compañía HIPERPRONT S.A. a la de AGROBALAO S.A. y Reforma de Estatutos, consta de la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, señor abogado Nelson Gustavo Cañarte A., el día 20 de Octubre del 2005, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 15 de Febrero del año 2006.

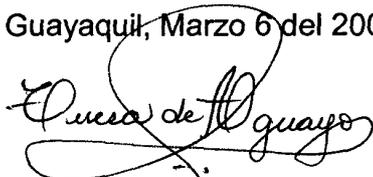
Atentamente,



JUAN JOSE AGUAYO ARGUELLO
GERENTE GENERAL

Acepto el cargo de PRESIDENTA de la compañía AGROBALAO S.A.

Guayaquil, Marzo 6 del 2006



TERESA ARGUELLO ESPINOZA
C.I. 09-0011458-8
Nacionalidad ecuatoriana

NUMERO DE REPERTORIO: 12.564
FECHA DE REPERTORIO: 14/mar/2006
HORA DE REPERTORIO: 13:13

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha catorce de Marzo del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **AGROBALAO S.A.**, a favor de **TERESA ARGUELLO ESPINOZA**, a foja **25.938**, Registro Mercantil número **4.783**.

ORDEN: 12564
LEGAL: Lanner Cobefia
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa

S. —

REVISADO POR: *lefb*



[Handwritten Signature]
AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA