

Guayaquil, febrero 1 del 2007

124278

**Ingeniera
Susana Beatriz Fabara Valarezo
Ciudad.-**

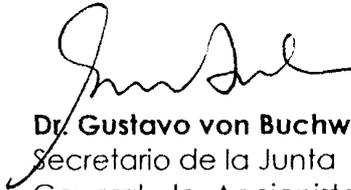
De mis consideraciones:

Cumplo en informar a usted que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BALSAEURO S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de cinco años que fija el Estatuto Social, en reemplazo del Dr. Gustavo von Buchwald Becerra cuyo nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil de Guayaquil el 5 de septiembre del 2006. Por tanto usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma, de manera individual.

BALSAEURO S.A., se constituyó el 7 de agosto del 2006, ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil Dr. Rodolfo Pérez Pimentel y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 30 de agosto del 2006.

Particular que informo a usted para los fines de Ley.

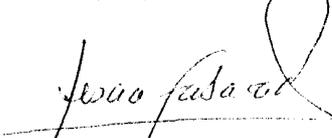
Atentamente



Dr. Gustavo von Buchwald Becerra
Secretario de la Junta
General de Accionistas

RAZON: Acepto el nombramiento de **PRESIDENTE** de **BALSAEURO S.A.**, hecho a mi favor por la Junta General de Accionistas de la Compañía.

Guayaquil, febrero 1 del 2007



Ing. Susana Beatriz Fabara Valarezo
C.C.- 090801200-8
Nacionalidad: Ecuatoriana
Tulcán 803 y Av. 9 de Octubre

NUMERO DE REPERTORIO: 12.244
FECHA DE REPERTORIO: 05/mar/2007
HORA DE REPERTORIO: 13:07

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. **Certifica:** que con fecha cinco de Marzo del dos mil siete queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **BALSAEURO S.A.**, a favor de **SUSANA BEATRIZ FABARA VALAREZO**, a foja **22.795**, Registro Mercantil número **4.268**.- 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **94.326** del Registro Mercantil del **2.006**, al margen de la inscripción respectiva.

ORDEN: 12244
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos

S/150
REVISADO POR:



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA