

Guayaquil, octubre 4 del 2.006.

Sra.
SUSANA IVONNE SERENI CASTRO
Ciudad.-

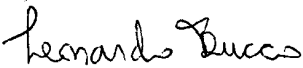
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **BALSAPRODUCT S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted como **GERENTE GENERAL** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de dicha compañía.

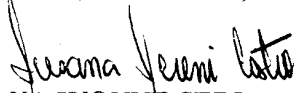
En el ejercicio de su cargo, y conforme el Artículo Décimo del Estatuto Social de la compañía **BALSAPRODUCT S.A.**, constante en la Cláusula Segunda del Contrato de Constitución de Compañía Anónima, Usted ejercerá individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de **BALSAPRODUCT S.A.**

El Estatuto Social de la compañía **BALSAPRODUCT S.A.**, consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Titular Trigésimo Octavo del Cantón Guayaquil, Abogado Humberto Moya Flores, el 12 de septiembre del 2.006, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 03 de octubre del mismo año, de fojas 6.807 a 6.833, Registro Industrial No. 520, y anotada en la misma fecha, bajo el número 48.153 del Repertorio.

Atentamente,


LEONARDO FABRICIO BUCCO TRIVIÑO
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

RAZON: ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL de la compañía **BALSAPRODUCT S.A.**, para el cual he sido elegida, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No.091146801-5, con domicilio en Urbanización Las Riveras, Vía a Samborondón, Manzana M, solar 11, en el Cantón Samborondón, octubre 4 del 2.006.


SUSANA IVONNE SERENI CASTRO
GERENTE GENERAL

NUMERO DE REPERTORIO: 49.975
FECHA DE REPERTORIO: 12/oct/2006
HORA DE REPERTORIO: 12:17

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. Certifica: que con fecha doce de Octubre del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **BALSAPRODUCT S.A.**, a favor de **SUSANA IVONNE SERENI CASTRO**, a foja **109.210**, Registro Mercantil número **20.058**.

ORDEN: 49975
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Fabi Castillo
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos

\$

REVISADO POR:



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA