

Guayaquil, 15 de Junio de 1995

REF: 22.950/I/85

2.316/I/87

Sr.

FERNANDO BARCO ANDALUZ
Ciudad.-

43008

De mis consideraciones:

Cúmpleme informar a usted, que en la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **AGRO INDUSTRIAL REFORESTADORA BÁLSAMO, "AGROBALSAMO" S.A.**, celebrada el día de hoy se acordó reelegirlo a usted para que desempeñe el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía por el lapso de **DOS AÑOS** contados a partir de esta fecha. Usted contará con todas las atribuciones que para el efecto le confieren la Ley y el estatuto Social de la Compañía.

La Compañía **AGRO INDUSTRIAL REFORESTADORA BÁLSAMO, "AGROBALSAMO" S.A.**, fue constituida mediante Escritura Pública Celebrada ante el Notario Décimo del Cantón Dr. Ovidio Correa Bustamante el día 13 de Septiembre de 1985 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el día 9 de Diciembre de 1985; y reformó su Estatuto ante el Notario Abg. Eugenio Ramírez Bohórquez, el 26 de Septiembre de 1986 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el 4 de Febrero de 1987.

Atentamente,


Lourdes Cordero Reyes
Secretaría Ad-Hoc



Agradezco y acepto el cargo con el que se me honra
Guayaquil, 15 de Junio de 1995


FERNANDO BARCO ANDALUZ

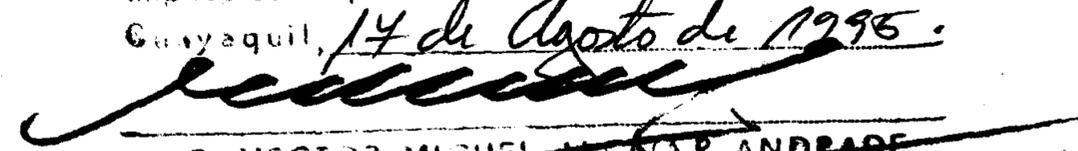
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 44701 Registro Mercantil No.

14267 Repertorio No 28335

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 17 de Agosto de 1995


AB. HECTOR MIGUEL ACUÑA ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil