

BALZAGRO S.A.

Guayaquil Octubre 5 del 2000

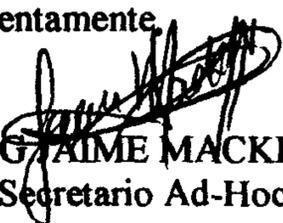
Señor
NELLY V. DE CASTILLO
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

Nos es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía "BALZAGRO S.A." realizada el día de hoy, resolvió designar a Ud. **PRESIDENTE** de la Compañía, por un nuevo período de cinco años con capacidad para ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial. Su anterior nombramiento fue inscrito en el Registro Mercantil del Cantón Balzar el 27 de Octubre de 1.995.

Son sus atribuciones las que constan en la Escritura Pública de Constitución que se otorgó el día 7 de Enero de 1986 ante el Notario Segundo de Guayaquil Dr. Jorge Jara Grau, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Balzar el 18 de diciembre del mismo año; en la Escritura Pública de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales otorgada el 1 de Septiembre de 1.988 ante la Abog. Sara Calderón Regatto Notaria Vigésima Quinta del Cantón Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil el 2 de Enero de 1987; y, en la Escritura de Aumento de Capital y Reforma de Estatutos Sociales otorgada el 8 de Agosto de 1.988 ante la Abog. Sara Calderón Regatto Notaria Vigésima Quinta del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil el 26 de Octubre de 1.988.

Atentamente,

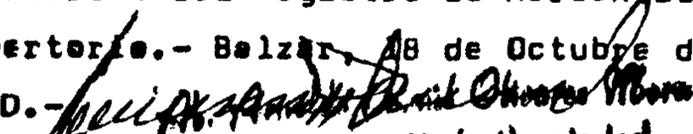

ING. JAIME MACKLIFF V.
Secretario Ad-Hoc

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO PROCEDENTE
Guayaquil, Octubre 5 del 2.000


NELLY VALLEJO NOBOA DE CASTILLO
Ecuatoriana
C.C. 09-01143743
V.M. RENDON # 729

C E R T I F I C O:- Que hoy quedó inscrito el NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE, -
que antecede con el número 4 del Registro de Mercantil; bajo el número -
564 del Libro del Repertorio.- Balzar, 08 de Octubre del 2.000.- EL REGIS-
TRADOR DE LA PROPIEDAD.-




Registrador de la Propiedad
de Balzar