

BALZAGRO S.A.

Guayaquil Enero 5 del 2001

Señor

LUIS CASTILLO GUEVARA

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. **GERENTE GENERAL** 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.

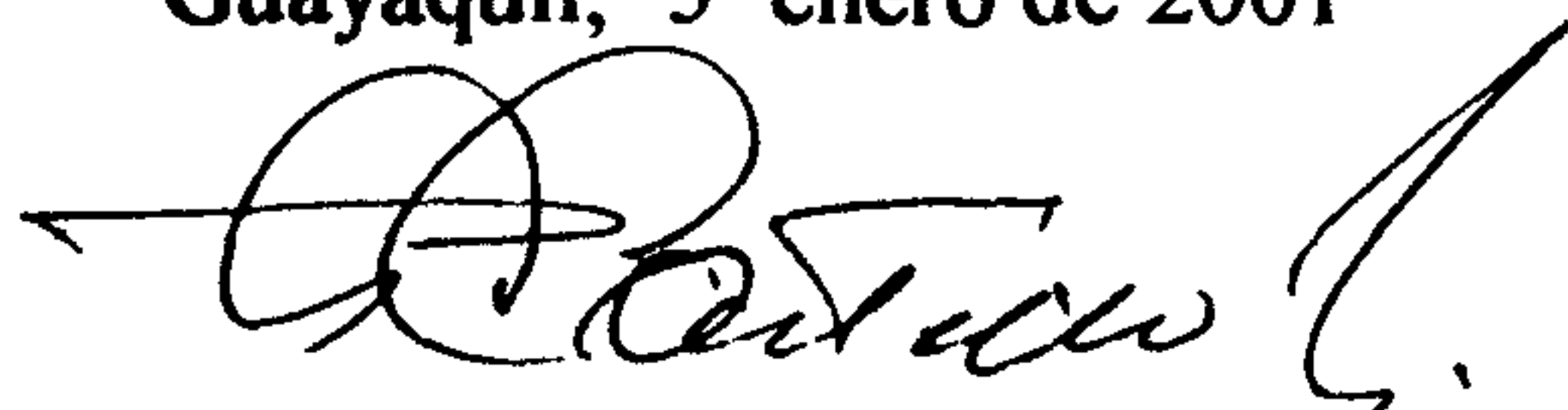
Son sus atribuciones las que constan en la Escritura Pública de Constitución que se otorgó el día 7 de Enero de 1986 ante el Notario Segundo de Guayaquil Dr. Jorge Jara Grau, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Balzar el 18 de diciembre del mismo año; en la Escritura Pública de Aumento de 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 de la Propiedad del Cantón Balzar el 8 de Noviembre de 1.988.

Atentamente,


ING. JAIME MACKLIFF V.
Secretario Ad-Hoc

ACEPTO EL NOMBRAMIENTO PRECEDENTE

Guayaquil, 5 enero de 2001



LUIS REIMUNDO CASTILLO GUEVARA

Ecuatoriano

C.C. 09-00937095

V.M. RENDON # 729

C E R T I F I C O .-- Que hoy qued6 inscrito el Nombramiento
de GERENTE GENERAL, que antecede con el n6mero 2 del Registro
Mercantil, bajo el n6mero 101 del Registro Remortorio.-- Balzar,
30 de enero del a6o 2.001.-- EL REGISTRADOR DE LA PROPIEDAD .--



Ab. Arnoldo Raúl Olmos Mora
Registrador de la Propiedad
de Balzar