

BALMANTA S.A.

P O Box 09-01-3842

Telefonos 565770 - 563101

Fax 566934 - 562174

Guayaquil - Ecuador

5378

Guayaquil, 6 de Noviembre del 2003

REF 4153/ME/73
23162/ME/95

Señor Ingeniero
José Alberto Sandoval Muñoz
Ciudad -

Estimado Ingeniero

Me complace comunicarle que la Junta Universal de Accionistas de la compañía **BALMANTA S.A.**, celebrada el día de hoy 6 de Noviembre del 2003, en la ciudad de Guayaquil, decidió reelegirlo como **GERENTE GENERAL** de la compañía, por el lapso de cinco (5) años, en virtud de lo cual le corresponderá a usted, en forma individual, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial, el control y supervigilancia de los Gerentes y Subgerentes y la Administración de la compañía

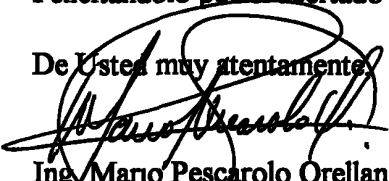
Sus atribuciones constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Cuarto de Guayaquil, Dr Alberto Bobadilla Boderó, el 15 de Marzo de 1995, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 27 de Junio de 1995

BALMANTA S A se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario del cantón Guayaquil, Dr Gustavo Falconí Ledesma, el 3 de Septiembre de 1973, la cual fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 3 de Octubre de 1973

Sírvase aceptar el presente nombramiento para proceder a inscribirlo en el Registro Mercantil de Guayaquil, a fin de que surta plenos efectos legales

Felicitándolo por el acertado nombramiento recaído en su persona, me suscribo,

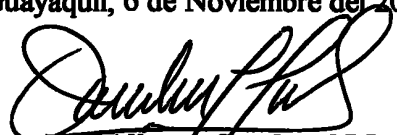
De Usted muy atentamente,


Ing. Mario Pescarolo Orellana

Presidente Ad-Hoc de la Junta General

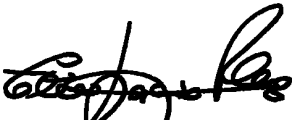
ACEPTO EL CARGO

Guayaquil, 6 de Noviembre del 2003


Ing. José Alberto Sandoval Muñoz
C C # 0902308816

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de GERENTE GENERAL de la Compañía BALMANTA S.A., a favor de JOSE ALBERTO SANDOVAL MUÑOZ, de fojas 136.169 a 136.171, Registro Mercantil número 20.267, Repertorio número 30.664.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.- Guayaquil, doce de Noviembre del dos mil tres.-


AB. TATIANA GARCIA PLAZA
Registro Mercantil
del Cantón Guayaquil
Delegada



Orden 78501
Legal Jorge Garcés
Amanuense-Cómputo Mercy Caicedo
Depurador Alexandra Coronel
Anotación-Razón Lanner Cobefia
Revisado 