

Guayaquil, Julio 19 del 2005

Señor Ing.
ANTONIO DE NAJERA
Ciudad.

58746

OK

REF: 25789-I-90

SP. C.A.S.

De mis Consideraciones:

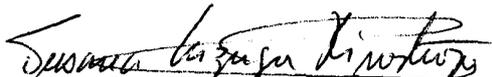
Cúmplase comunicarle a Usted, por medio de la presente que la Junta General Universal Extraordinario de Accionistas de la Compañía BALZO S.A., celebrada el día 19 de Julio del 2005, decidió por unanimidad reelegirlo como Presidente de la COMPAÑÍA, por un periodo de CINCO AÑOS, y; con atribuciones y deberes que lo confiere la Ley y los Estatutos de la Compañía.

La compañía Anónima BALZO S.A., se constituyó por Escritura Pública autorizada por el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado MARCOS DIAZ CASQUETE, el 3 de Octubre de 1990, e inscrita en el Registro Mercantil, el 31 de Octubre de 1990. La compañía efectuó aumento de Capital, y; reforma de sus Estatutos, mediante Escritura Pública celebrada el 15 de Agosto de 1994, ante el Señor Notario Vigésimo Noveno del Cantón de Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil el 17 de Octubre de 1994. La compañía efectuó la conversión del valor de sus acciones de sucres a dólares de los Estados Unidos, Elevación o Incremento del importe de las Acciones, aumento del Capital Social y Reforma de Estatutos mediante Escritura Pública celebrada el 9 de Noviembre del 2000 e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 16 de marzo del 2001.

Corresponde a Ud. ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía de conformidad con los Estatutos de BALZO S.A., señalados en las Escrituras mencionadas en la presente comunicación, que es al mismo tiempo su nombramiento de PRESIDENTE.

Particular que pongo en su conocimiento para los fines de Ley.-

Muy atentamente

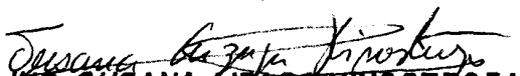

ING. SUSANA AIZAGA HINOSTROZA
GERENTE GENERAL - SECRETARIA

EN LOS TERMINOS DE NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE ACEPTO LA REELECCIÓN DE PRESIDENTE DE BALZO S.A., Y ENTRO EN EL DESEMPEÑO DE MIS FUNCIONES.

Guayaquil, Julio 19 del 2005


ING. ANTONIO DE NAJERA CIRERA
C.I. # 091318789-4

CERTIFICO LA ACEPTACIÓN.- Fecha Ut Supra


ING. SUSANA AIZAGA HINOSTROZA
GERENTE GENERAL - SECRETARIA

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **BALZO S.A.**, a favor de **ANTONIO DE NAJERA CIRERA**, a foja **73.866**, Registro Mercantil número **13.985**, Repertorio número **26.249**.- Guayaquil, **veintiuno de Julio del dos mil cinco**.-

SUP. CIAS.




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 177441
LEGAL: Patricia Murillo
AMANUENSE: Henry Bazarro
ANOTACION-RAZON: Angel Neira Burgos
REVISADO POR: 