

Mto

Guayaquil, 14 de Octubre del 2005

REF: 18621-n. 22

84472

Señor
PASCUAL EUGENIO DEL CIOppo ARAGUNDI
Ciudad

De mis consideraciones:

Por la presente, cúpleme manifestarle que en sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A., celebrada el día de hoy, se procedió a re-elegirlo a usted PRESIDENTE de la misma por el período de TRES AÑOS, con las atribuciones y deberes constantes en el Estatuto Social de la compañía.

Como Presidente de la empresa, tendrá las atribuciones que constan en el artículo Vigésimo Primero del estatuto social de la compañía.

En caso de ausencia o fallecimiento será reemplazado por el VICEPRESIDENTE de la compañía.

El Estatuto Social de la compañía consta de la Escritura Pública de Constitución otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, señor abogado Nelson Gustavo Cañarte A., el día 23 de Marzo de 1999, e inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el día 7 de Abril del mismo año.

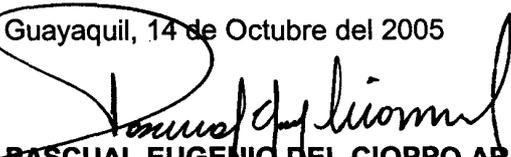
Felicitándolo a usted por tan merecida designación, me suscribo,

Atentamente,


GUSTAVO VON BUCHWALD SAMAN
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S. A.

Guayaquil, 14 de Octubre del 2005


PASCUAL EUGENIO DEL CIOppo ARAGUNDI
CI #0902997600

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha uno de Noviembre del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **BALSERA SUDAMERICANA BALSASUD S.A.**, a favor de **PASCUAL EUGENIO DEL CIOPPO ARAGUNDI**, a foja **115.373**, Registro Mercantil número **21.563**, y anotado el uno de Noviembre del dos mil cinco, bajo el número **42.098** del Repertorio, a las 11:25 Horas. -



DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 42098
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: 