

BALSAECUADOR S.A.

Guayaquil, 11 de Abril del 2008

SEÑORA:

XIMENA EUFRACIA PINZON GARCIA

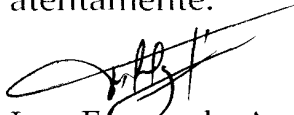
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cúpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BALSAECUADOR S.A.** En sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo para desempeñar el cargo de **PRESIDENTE** de la misma, por el período de cinco años, con las atribuciones, deberes y derechos que les confiere la Ley y el estatuto social.

La compañía **BALSAECUADOR S.A.**, se constituyó el 21 de Enero de 2008, en virtud de la escritura pública autorizada por la Notaria Trigésima Suplente de Guayaquil y se inscribió en el Registro de la Propiedad de Montecristi el 08 de Abril del 2008

Deseándole éxito en el desempeño de sus funciones, me suscribo muy atentamente.



Ing. Fernando Antonio Ávila Castro

SECRETARIO AD-HOC

Guayaquil, 11 de Abril del 2008

Conste que en esta fecha, en esta ciudad, acepto el cargo de **PRESIDENTE** conferido a mi favor de la Compañía **BALSAECUADOR S.A.**



XIMENA EUFRACIA PINZON GARCIA

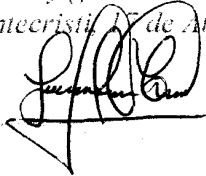
NACIONALIDAD: ECUATORIANA

C=2

TIFICO: Que el **NOMBRAMIENTO DE PRESIDENTE**, otorgado por la **"COMPAÑIA BALSAECUADOR S.A."**, a favor de la señora Ximena Eufracia Pinzón García, que antecede, queda legalmente inscrita de fojas 178 bajo el número 043 en el Registro Mercantil, TOMO (1), anotada en el Repertorio General TOMO 01, y en los respectivos libros índices general y gravamen literal "C", en esta fecha.-

Montecristi, 17 de Abril del 2008

Ab. PPT.

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Ximena Eufracia Pinzón García', written over a horizontal line.