

PALBAN S.A.

Guayaquil, Diciembre 20 de 1999

Señor
LOOP RENATO MARIDUEÑA CALDERON
Ciudad

MC

De mis consideraciones:

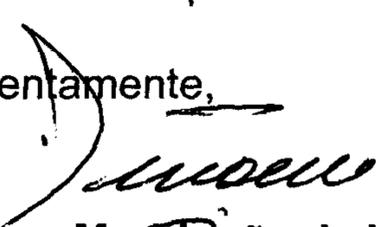
Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la compañía **PALBAN S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años con las atribuciones constantes en el Estatuto Social de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, actuando conjunta o separadamente con el Gerente General de la compañía.

El Estatuto Social de la compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Quinto del Cantón Guayaquil, Abogado Cesario Condo Chiriboga, el 20 de agosto de 1999, la misma que se inscribió en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 3 de noviembre de 1999.

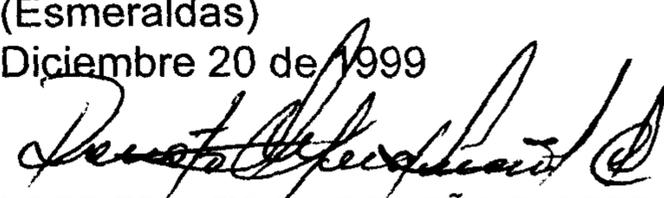
Usted es el primer Presidente que tiene la compañía.

Atentamente,


Loop Maridueña de la Vera
Secretario Ad—Hoc de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la compañía al cual he sido elegido, dejando constancia que soy de nacionalidad ecuatoriana con cédula de ciudadanía 080064026-0 y con domicilio en La Finca Malimpia de Quininde (Esmeraldas)

Diciembre 20 de 1999


LOOP RENATO MARIDUEÑA CALDERON
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente ✓

Folio(s) 1022 Registro Mercantil No. 306
Repertorio No. 362

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 10 de Enero del 2.000

LOGO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

3000000
10
103942