

Quito, D.M., a 21 de julio del 2003

Señor Doctor
Mario Rafael Larrea Andrade
Cuidad.-

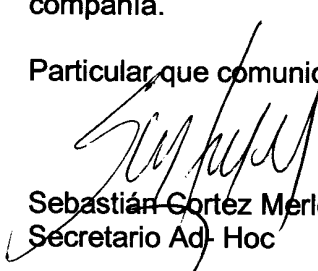
De mi consideración:

Cúmpleme notificarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía **INTERNATIONAL PANEL S.A.**, en reunión del 21 de julio del 2003, eligió a usted como Presidente de la compañía por el lapso de tres años que se contarán a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil del cantón Quito.

De conformidad con los estatutos sociales le corresponderá a usted, subrogar al Gerente General de la Compañía, en caso de falta o impedimento del mismo, circunstancia en la que usted ejercerá individualmente, la representación legal de la compañía, tanto judicial como extrajudicialmente.

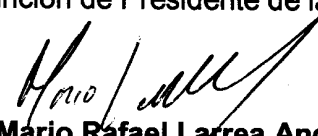
La compañía **INTERNATIONAL PANEL S.A.** se constituyó mediante escritura pública autorizada el 1 de julio del 2003 por el doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, instrumento inscrito el 18 de Julio del 2003, en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el No. 2189; tomo 134 y, en dicha escritura constan las atribuciones del representante legal de la compañía.

Particular que comunico a usted para los fines legales pertinentes.


Sebastián Cortez Merlo
Secretario Ad- Hoc

Quito, 21 de julio del 2003

Impuesto del nombramiento que contiene este documento, acepto desempeñar la función de Presidente de la compañía **INTERNATIONAL PANEL S.A.**


Dr. Mario Rafael Larrea Andrade
C.I. 100139149-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **6031** del Registro de Nombramientos Tomo **134**
Quito, a **23 JUL. 2003**



REGISTRO MERCANTIL


Dr. PAUL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO