

Quito, D.M., a 29 de septiembre del 2003

Señor
Fernando Naranjo Vivar
Cuidad.-

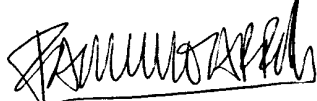
De mi consideración:

Cúmpleme notificarle que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la compañía INTERNATIONAL PANEL S.A., en reunión del 29 de septiembre del 2003, eligió a usted como Gerente General 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, ejercer la representación legal de la compañía, tanto judicial como extrajudicialmente, de conformidad con lo establecido en el artículo dieciocho de los estatutos sociales de la compañía.

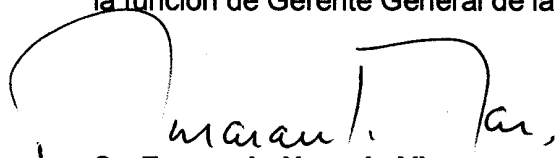
La compañía INTERNATIONAL PANEL S.A. se constituyó mediante escritura pública autorizada el 1 de julio del 2003 por el doctor Rodrigo Salgado Valdez, Notario Vigésimo Noveno del cantón Quito, instrumento inscrito el 18 de julio del 2003 en el Registro Mercantil del cantón Quito bajo el No. 2189; tomo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

Particular que comunico a usted para los fines legales pertinentes.


Francisco Larrea Naranjo
Secretario Ad- Hoc

Quito, 29 de Septiembre del 2003

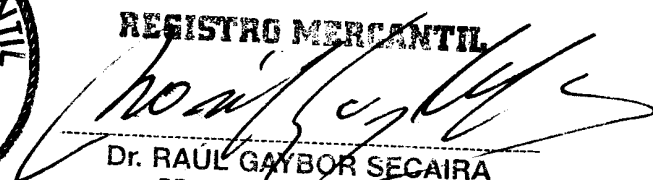
Impuesto del nombramiento que contiene este documento, acepto desempeñar la función de Gerente General de la compañía **INTERNATIONAL PANEL S.A.**


Sr. Fernando Naranjo Vivar
C.I. 170235458-8

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° **8932** del Registro de Nombramientos Tomo **134**
Quito, a **30 OCT 2003**



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO