

Santo Domingo de los Colorados, 10 de mayo de 2002

PALFRICASA S.A.
Sra. Cecilia Moral de Ortiz
Presente

Me es grato comunicarle que la junta general extraordinaria y universal de accionistas de la compañía PALFRICASA S.A. reunida el 9 de mayo de 2002, resolvió nombrarle para el cargo de Gerente por el período de tres años, correspondiéndole la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía.

La compañía se constituyó mediante escritura pública otorgada el 12 de enero de 1971 ante el Notario Sexto del Cantón Quito y se inscribió en el Registro de Predios Rústicos de Santo Domingo de los Colorados el 12 de marzo de 1971.

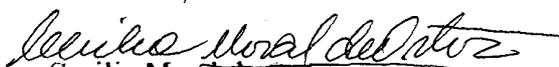
Las atribuciones para su representación constan en la escritura pública de transformación otorgada ante el Notario Vigésimo Cuarto del Cantón Quito el 1 de diciembre de 1988, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Santo Domingo de los Colorados el 4 de septiembre de 1990.

Atentamente,



Javier Ortiz Moral
Presidente

Acepto el cargo a mi encomendado, agradeciendo por la confianza depositada

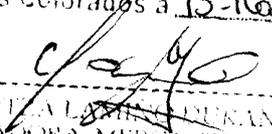


Cecilia Moral de Ortiz
Gerente.

Santo Domingo de los Colorados, 10 de mayo de 2002



Con esta fecha queda inscrito el
Documento que antecede en el
Registro de Resolución
Tomo N° 36 Inscripción N° 103
Repertorio N° 602
Santo Domingo de los Colorados a 15 Mayo 2002


DRA. MARIELA LAMIÁN BERKAN
REGISTRADORA MERCANTIL