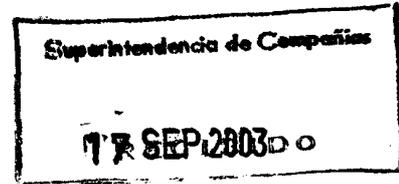


CAYOPALM BEACH S. A.

Manta, 23 de junio de 2003

ABOGADA
PATRICIA GABRIELA CASTRO CORONEL
Ciudad



De mis consideraciones:

La Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de **CAYOPALM BEACH S.A.** del día de hoy 23 de junio del 2003, tuvo el acierto de elegirla **PRESIDENTA** por el periodo de 5 AÑOS.

En conformidad con el artículo Décimo Sexto del Estatuto Social de **CAYOPALM BEACH S.A.**, a la **PRESIDENTA** le corresponde ejercer individual o conjuntamente con el **GERENTE GENERAL** la representación judicial y extrajudicial de la compañía.

CAYOPALM BEACH S.A. se constituyó en Guayaquil el 13 de marzo del 2002, por escritura pública otorgada ante el **DOCTOR CARLOS QUIÑÓNEZ VELASQUEZ**, Notario Primero del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Manta el 19 de junio del 2003.

Deseándole éxitos me suscribo de usted,
Muy atentamente,

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Mauro", written over a horizontal line.

ING. CIV. MAURO SÓCRATES CASTRO CORONEL
SECRETARIO DE JUNTA AD HOC

RAZON: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **CAYOPALM BEACH S.A.** y declaro que me he posesionado en Manta, 23 de junio del 2003.-

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Patricia", written over a horizontal line.

PATRICIA GABRIELA CASTRO CORONEL
C.C. # 130524533-2

Nacionalidad ecuatoriana

Dirección: Calle 18 # 108 y Avenida 6, Barrio Córdova, Manta



INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO

Registro No. 415

Repertorio No. 869

Manta Julio 7 del 2003

Abdylo. Rocío Alarcón Cevallos
Registradora Mercantil
Del Cantón Manta

34935