

Manta, 30 de abril del 2004

Señor Ing.
Galo Edwin Palacio Barberán
Ciudad.-

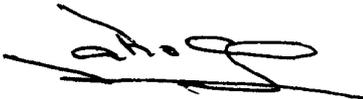
De mis consideraciones:

La Junta Extraordinaria Universal de Accionistas de **CAYOPALM BEACH S.A.** del día de hoy, 30 de abril del 2004, tuvo el acierto de elegirlo **PRESIDENTE** por el periodo de cinco años. Usted reemplazará al señor Mauro Castro Coronel cuyo nombramiento se registró el 7 de julio del 2003.

De conformidad con el Estatuto Social de **CAYOPALM BEACH S.A.**, al **PRESIDENTE** 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, en la Notaría Pública Primera del Cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil del Manta el 19 de junio del 2003.

Atentamente,


Ab. Roger Castro Coronel.
Secretario de Junta.

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO

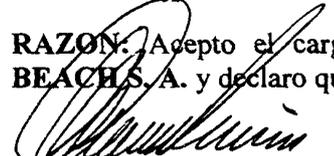
Registro No. 373

Repertorio de 984

Monto Julio 12 del 2004


Rogelio Marcos Ovalles
Notario Público Mercantil
Cantón Manta

RAZON: Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía **CAYOPALM BEACH S. A.** y declaro que me he posesionado en Manta, 30 de abril del 2004.-


Ing. Galo Edwin Palacio Barberán
C C. # 130108509-6
Nacionalidad Ecuatoriana
Av. 2 y Calle 11 Edificio Banco Pichincha. 2620584

