

Machala, 19 de Mayo del 2004

SEÑOR ECONOMISTA

JORGE EDWARD PALACIOS MARQUEZ

Ciudad.-

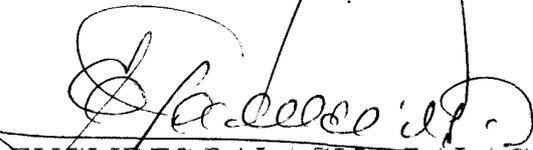
De mis consideraciones:

Por medio de la presente comunicación le hago saber que la Junta Universal de Accionistas de la Compañía **IN. CAR. PALM., INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A.**, celebrada en el cantón Machala, hoy diecinueve de mayo del 2004, resolvió por unanimidad designarle a usted para que desempeñe las funciones de **GERENTE GENERAL** de la Compañía por el periodo de **CINCO** años, tal como consta en los Estatutos de la Compañía.

En tal virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer la representación legal judicial y extrajudicial de la Compañía de conformidad con lo dispuesto en el literal b) del artículo Décimo Noveno

Sus atribuciones constan determinadas en las Escritura Pública de la Compañía **IN.CAR.PALM, INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A.**, que se constituyó mediante escritura pública en la Notaría Pública del cantón El Guabo, el veintiuno de abril del dos mil cuatro, inscrita en el Registro Mercantil con el número trescientos cuarenta y cinco (345), y anotada en el Libro Repertorio bajo el número setecientos noventa y cuatro, de fecha diecinueve de mayo del dos mil cuatro.-

De usted atentamente,



EUCLIDES PALACIOS PALACIOS
PRESIDENTE

Acepto El cargo de GERENTE GENERAL de la COMPAÑIA

IN.CAR.PALM., INDUSTRIA CARTONERA PALMAR S.A.- Machala,
19 de Mayo del 2004



EC. JORGE EDWARD PALACIOS MARQUEZ
C.C. Nro. 0702364001

CERTIFICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito
en el Registro Mercantil con el No. 391 y anotado en el
Repertorio bajo el No. 906.-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-x-

Machala, 7 de Junio del 2.004



ABG. CARLOS MIGUEL GALLARDO HIDALGO
REGISTRADOR MERCANTIL DEL
CANTON MACHALA