

Machala, 19 de Mayo del 2004

SEÑOR  
**EUCLIDES PALACIOS PALACIOS**

Ciudad.-

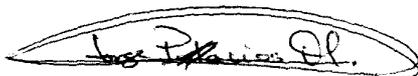
De mis consideraciones:

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 **PRESIDENTE** 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 subrogar al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva de este, con todas las atribuciones legales; y, en el último caso, hasta que la Junta General de Accionistas designe al titular, de acuerdo con lo dispuesto en el literal d) del artículo Vigésimo Primero de su Estatuto Social.

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.

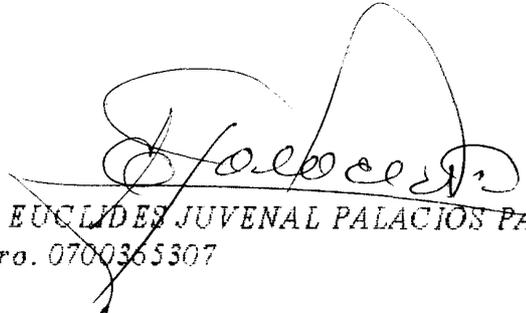
De usted atentamente,



**EC. JORGE EDWARD PALACIOS MARQUEZ**  
**GERENTE GENERAL**

*Acepto El cargo de PRESIDENTE de la COMPAÑIA IN.CAR.PALM.,*

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



SR. EUCLIDES JUVENAL PALACIOS PALACIOS  
C Nro. 0700365307

CERTIFICO: Que el presente Nombramiento queda inscrito  
en el Registro Mercantil con el No. 390 y anotado en el  
Repertorio bajo el No. 905.-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