

Guayaquil, a 9 de Abril de 1.991

Señor Arquitecto  
LUIS GRUNAUER REPETTO  
Ciudad.

De mis consideraciones:

Me cumple comunicar a Ud. que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía INVERSIONES PAMELSA S.A., celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo a Ud. como PRESIDENTE de la Compañía, por el período de CINCO ANOS.

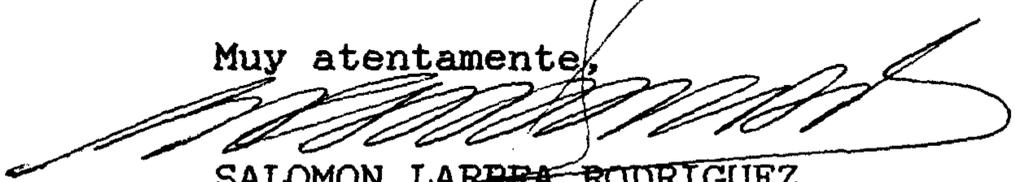
Corresponde a su desempeño todos los derechos y atribuciones señalados en la Ley y el Estatuto Social de la Compañía, encontrándose entre tales atribuciones las de subrogar al Gerente General, quien ejerce la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía se encuentran contenidos en la escritura pública de su constitución, otorgada ante el Notario Primero de este Cantón, Dr. Carlos Quiñónez Velásquez, el 19 de octubre de 1.983, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 10 de enero de 1.984.

Usted reemplaza al Ing. Carlos Romo Leroux Morales, cuyo nombramiento de Presidente fue inscrito de fs. 1.304 a 1.305, No. 350 del Registro Mercantil y anotado bajo el No. 647 del Repertorio, el 18 de enero de 1.984.

Se servirá expresar su aceptación a este nombramiento, con indicación de fecha, así como inscribirlo en el Registro Mercantil del Cantón.

Muy atentamente,

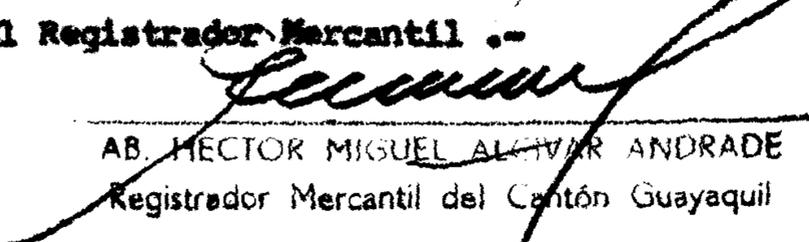
  
SALOMON LARREA RODRIGUEZ,  
GERENTE GENERAL-SECRETARIO

NOTA DE ACEPTACION:

Acepto el cargo de PRESIDENTE para el que he sido elegido.-  
Guil., Abril 9/1.991.

ARQ. LUIS GRUNAUER REPETTO

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, queda inscrito el presente Nombra-  
miento de Presidente de INVERSIONES PANELSA S. A., a foja 13.945,  
número 4.849 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 8.493 -  
del Repertorio .- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto  
de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Mayo veintiuno de mil no-  
vecientos noventa i uno .- El Registrador Mercantil .-

  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

CERTIFICO: Que con fecha de hoy, se tomó nota del presente Nombra-  
miento a foja 1.304 del Registro Mercantil de 1.984, al margen de la ins-  
cripción respectiva .- Guayaquil, Mayo veintiuno de mil novecientos -  
noventa i uno .- El Registrador Mercantil .-

  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil