

PENCAFLOR CIA. LTDA.
Ramírez Dávalos N° 117 y Av. Amazonas, Edificio Turis Mundial, 6to. Piso
Quito - Ecuador

Quito, 30 de noviembre de 2001

Señor
VICENTE IVÁN SANDOVAL VACA
Ciudad.-

De nuestras consideraciones:

La Junta General Extraordinaria de Socios de PENCAFLOR CIA. LTDA. reunida el día de hoy, resolvió elegir a Usted para el cargo de PRESIDENTE de la compañía, por el período estatutario de CINCO años, a contarse desde la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

Usted, en razón de su cargo, ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la sociedad, cuando reemplace o subrogue al Gerente General de la compañía, en todo caso de falta, ausencia o impedimento de éste último.

En caso de ausencia, falta o impedimento suyos, será reemplazado con plenitud de atribuciones por el Vicepresidente de la compañía.

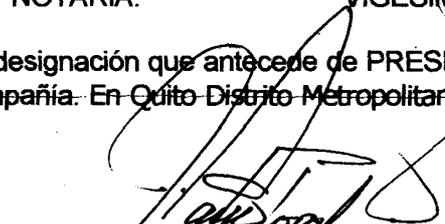
Particulares que me es grato poner en su conocimiento para los fines legales consiguientes.

Deseándole éxito en sus funciones,
Muy atentamente,


VALERIA SALVADOR GALLEGOS
Secretaria Junta

FECHA CONSTITUCION: 21-X-1996
FECHA INSCRIPCION : 26 XI 1996
NOTARIA: VIGÉSIMA

ACTA DE ACEPTACION: Acepto la designación que antecede de PRESIDENTE, conforme a los Estatutos Sociales de la compañía. En Quito Distrito Metropolitano, fecha Ut-Supra.

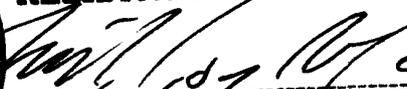

VICENTE IVÁN SANDOVAL VACA
CIN° 170065365-0

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 9752 de Registro de Nombramientos Tomo 132

Quito, a 19 DIC 2001



REGISTRO MERCANTIL


Dr. RAÚL GABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO