

Guayaquil, 21 de Febrero de 1.989

Señor
SANTIAGO SOLEDISPA ALAY
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por la presente tengo a bien poner en su conocimiento que en sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía PALBILLO S.A., celebrada el día de hoy, se resolvió por unanimidad elegirlo PRESIDENTE de la misma por el lapso de cinco años.

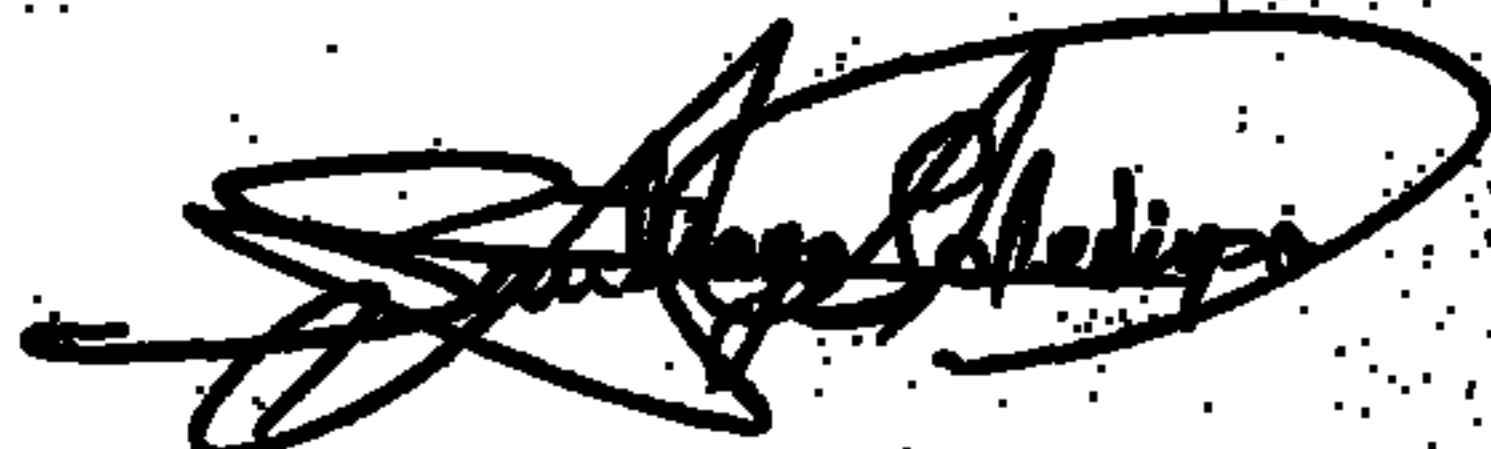
En el desempeño de su cargo deberá reemplazar al Gerente General en caso de ausencia o fallecimiento del mismo, en este último caso hasta que la Junta General de Accionistas designe al titular; y, tendrá los demás deberes y atribuciones que se señalan en el estatuto social, que consta en la escritura de constitución otorgada ante el señor Piero Aycart Vincenzini, Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, el 5 de enero de 1.989 e inscrita en el Registro Mercantil el 20 de febrero del mismo año.

Atentamente,



Carol Valdez Cuenca
Secretaria de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE DE LA COMPAÑIA PALBILLO S.A.- Guayaquil, 21 de febrero de 1.989.

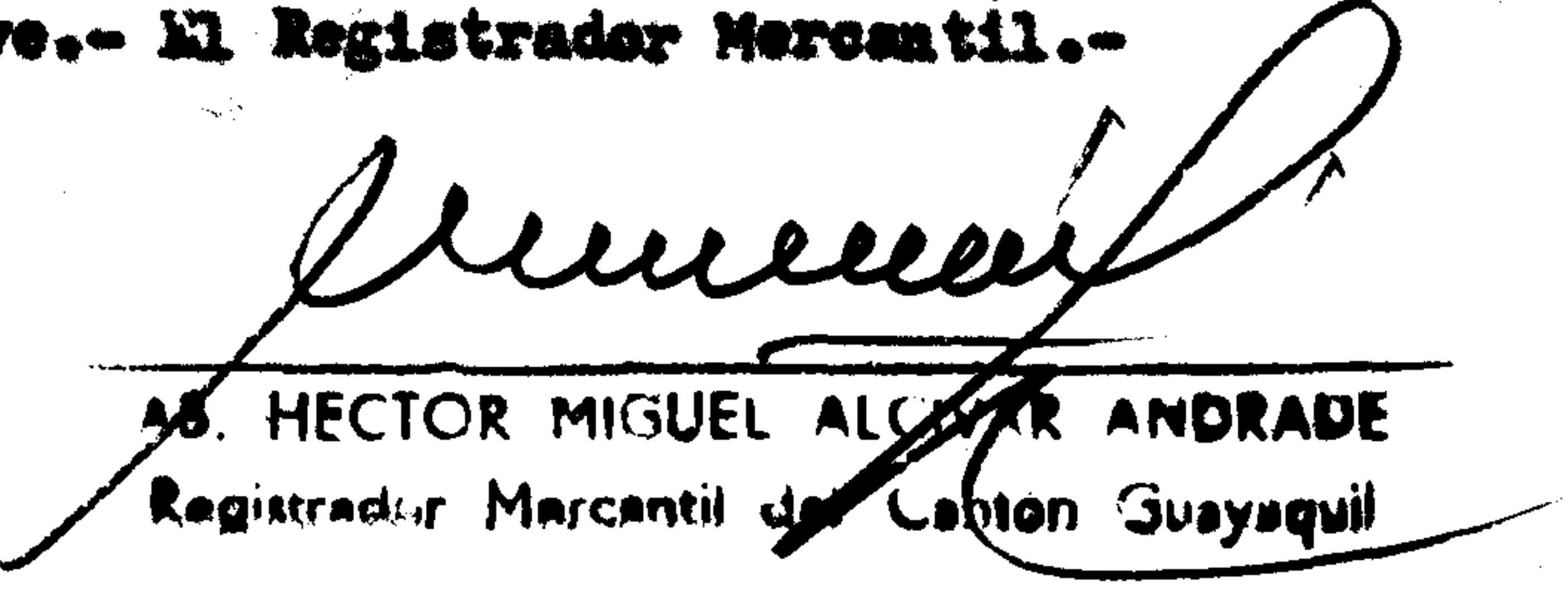


SANTIAGO SOLEDISPA ALAY

00000018

t i f i c a : Que con fecha de hoy, queda inscrito este Monu-
bramiento de PRESIDENTE a foja 11.033, número 2.952 del Re-
gistro Mercantil y anotado bajo el número 4.236 del Repertorio.-
Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro
y Defensa Nacional.- Guayaquil, diez y seis de Marzo de mil no-
vecientos ochenta y nueve.- El Registrador Mercantil.-




AS. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil