

Guayaquil, Diciembre 26 de 1994

REF: 29.019/I/89

Señor
GRACE CEDENO DE MARTINEZ
Ciudad.-

De mis consideraciones:

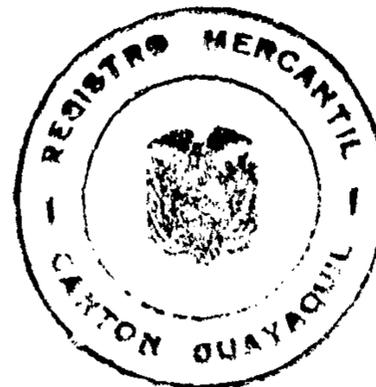
Cumpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia PERM S.A., en su sesion celebrada el dia de hoy, procedio a designar a usted PRESIDENTE de la misma, por el lapso de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social.

Como Presdiente de la Compañia, corresponde a usted, ejercer individualmente la representacion legal, judicial y extrajudicial de la misma.

Los Estatutos Sociales de la Compañia constan en la Escritura Publica otorgada ante el Notario Vigesimo Primero del Canton Guayaquil, Abg. Marcos Diaz Casquete, el 8 de Noviembre de 1989 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Canton el 28 de Noviembre de 1989.

Muy Atentamente

Priscilla Martinez B.
Sra. Priscila Martinez Bucaram
SECRETARIO DE LA JUNTA



ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañia PERM S.A., para el cual he sido elegida.

Grace de Martinez
GRACE CEDENO DE MARTINEZ
PRESIDENTE

En la presente fecha queda inscrito
Nombramiento de *Presidente*
Folio(s) *25943* Registro Mercantil N°
7546 Repetido No *12070*
Se archivan los comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, *8 de Mayo de 1994*
[Signature]
AB. HERNANDEZ ALVARADO
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

Guayaquil, 26 de Diciembre de 1994