

Guayaquil, Septiembre 23 de 1.998

REF: 10.554 N 91

Señor
SERGIO SANTIAGO PESANTES TORRES
Ciudad.

De mis consideraciones :

Por medio de la presente cumpla con comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía denominada **PALMARAL S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo como **PRESIDENTE** de la Compañía, por el período de dos años.

Usted ejercerá sus funciones de conformidad con lo dispuesto en los artículos Décimo Cuarto y Décimo Séptimo del Estatuto Social de la Compañía.

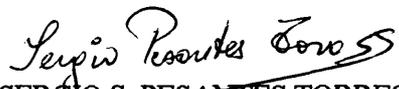
PALMARAL S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada el 19 de Marzo de 1.991, ante el Doctor Miguel Falconi Rodriguez, Notario Décimo Noveno del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 18 de Abril de 1.991, de fs. 10.554 a 10.565, número 3.648 del Registro Mercantil, y anotada bajo el número 6.435 del Repertorio.- Posteriormente la compañía aumentó su capital social y reformó su Estatuto Social mediante escritura pública otorgada el 17 de Diciembre de 1.994 ante el Abogado Pierco Aycart Vincenzini, Notario Trigésimo del cantón Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 25 de Enero de 1.995.

Deseándole éxito en el desempeño de su cargo, me suscribo de usted.

Atentamente,


Sra. Gissela Torres Haz
Secretaria Ad-Hoc de la Junta

Acepto la designación de PRESIDENTE de la Compañía Anónima denominada, PALMARAL S.A.- Guayaquil, Septiembre 23 de 1.998.


Sr. SERGIO S. PESANTES TORRES

Nombre: Sergio Santiago Pesantes Torres
Dirección: Pto Montúfar 228 y
Clemente Ballén.
C.I.- 0912011855
Nac. Ecuatoriana

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 78.937 Registro Mercantil No.

20.473 Repertorio No. 31.911

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 13 de Octubre de 1998.



~~DR. CARLOS LEON ARIAS~~
Registro Mercantil Superior
del Cantón Guayaquil

