

Guayaquil, 30 de agosto del 2004

Señor
Antonio Pino Gómez-Lince
Ciudad.-

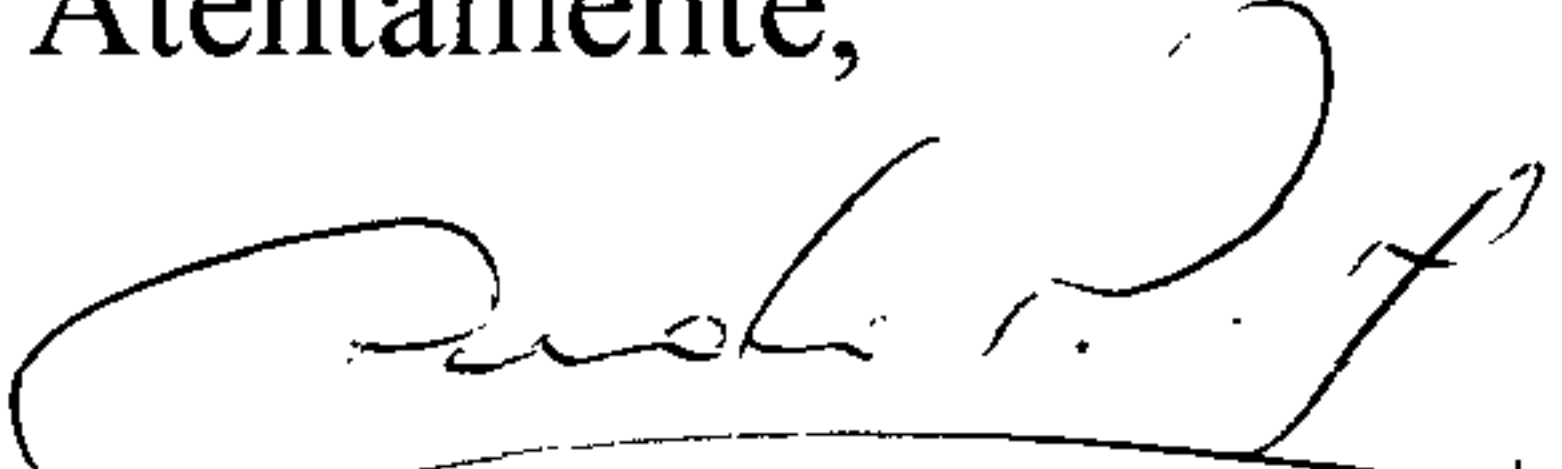
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal Extraordinaria de Accionistas de PALO LARGO S.A. PALA, en sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted como PRESIDENTE, por el período de cinco años.

De conformidad al Estatuto Social, le corresponde a usted ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual.

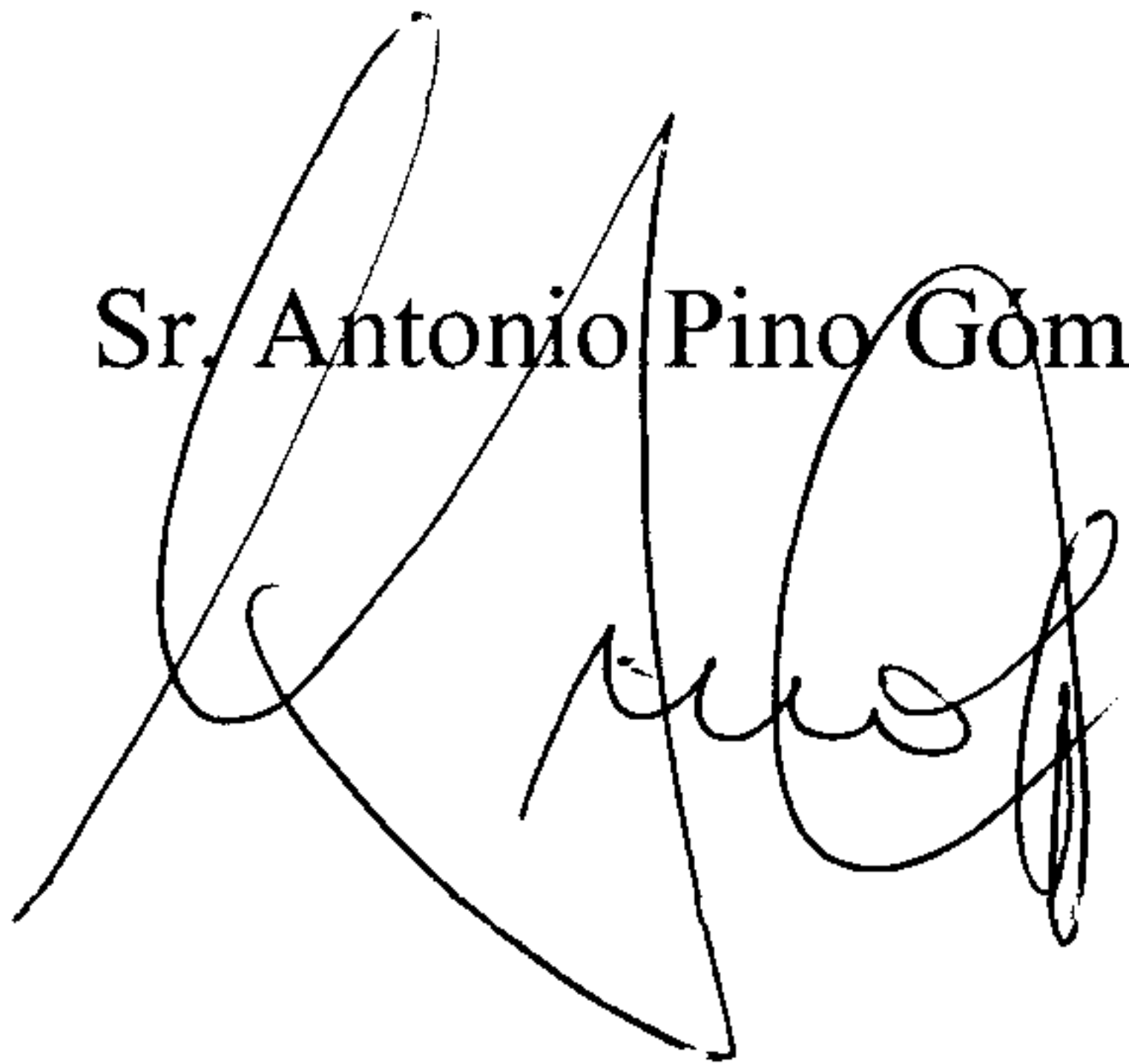
Compañía Civil Palo Largo S.A. se constituyó por Escritura Pública autorizada el 7 de julio de 1994 por el Notario Undécimo de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 4 de agosto de 1994. Cambió su nombre a PALO LARGO S.A. PALA y reformó su estatuto social, por Escritura Pública autorizada el 21 de abril de 1998 por el Notario Séptimo de Guayaquil, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 7 de agosto de 1998.

Atentamente,


Sr. Andrés Pino Gómez
Secretario de la Junta

RAZÓN: Acepto desempeñar el cargo de PRESIDENTE de PALO LARGO S.A. PALA. Guayaquil, 30 de agosto del 2004.

Sr. Antonio Pino Gómez-Lince



70763
Mc

REF. 31747 10/94
61035 10/98

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **PALO LARGO S.A. PALA**, a favor de **ANTONIO PINO GOMEZ-LINCE**, de fojas **115.568 a 115.570**, Registro Mercantil número **17.737**, Repertorio número **27.929**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, veinte y ocho de Septiembre del dos mil cuatro.-




**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**

ORDEN: 126606
LEGAL: VERONICA ROBALINO
AMAUENSE: MERCEDES CAICEDO
COMPUTO: MERCEDES CAICEDO
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: *W*