

PALIX S.A.

Guayaquil, Abril 28 de 1997

Señorita
MONICA BELTRAN ZAVALA
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PALIX S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirla a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma. En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Usted reemplaza en el cargo al señor José Galvez Atiencia quien renunció.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Santa Elena, Abogado José Zambrano Salmon, el 4 de Marzo de 1.997 la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 17 de Abril de 1.997.

Muy atentamente,



JULIO ORTEGA CORONEL
GERENTE GENERAL

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **PALIX S.A.**, para el cual he sido elegida.

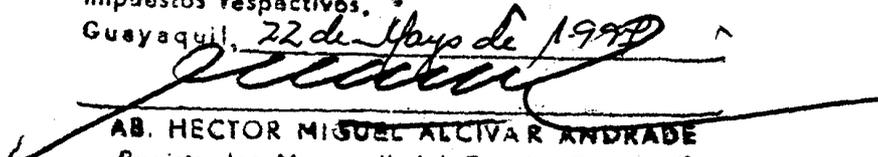


MONICA BELTRAN ZAVALA
PRESIDENTE

Guayaquil, Abril 28 de 1997



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 28959 Registro Mercantil No.
8621 Repertorio No. 13548
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.
Guayaquil, 22 de Mayo de 1997



AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombresamiento a foja
24033 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil 22 de Mayo de 1997

[Handwritten Signature]
AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil

