

Guayaquil, 25 de Mayo de 1998

22
8843

Señor
Jorge Luis Vargas Morán
Ciudad.-

De mis consideraciones:

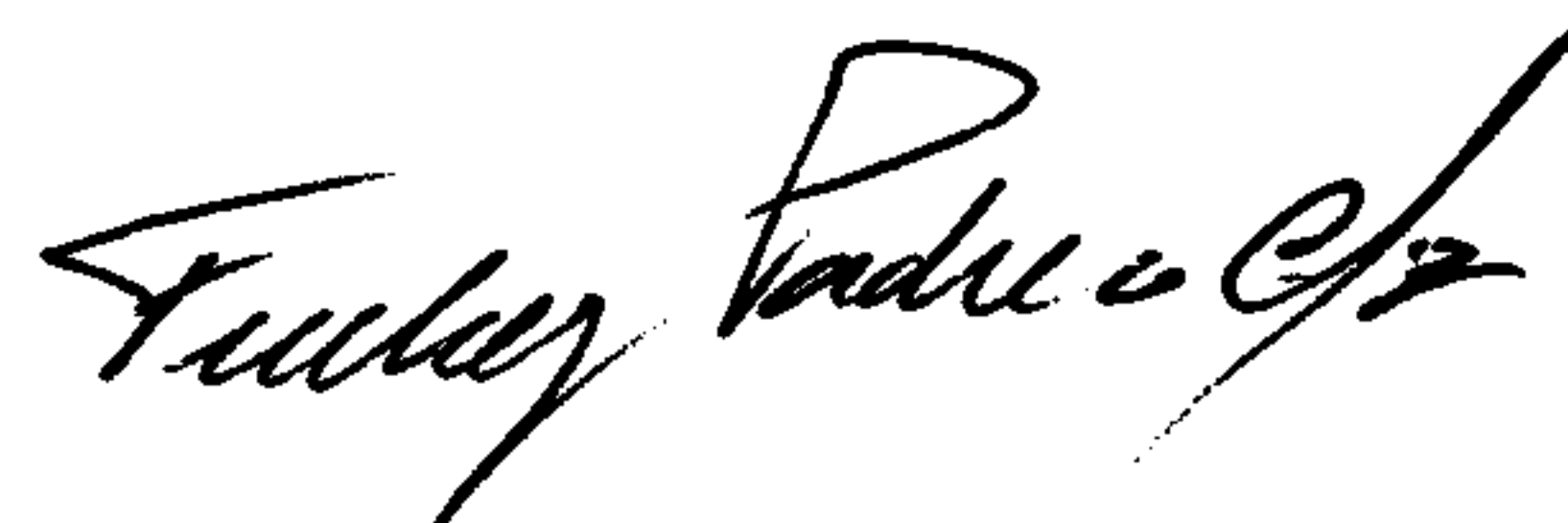
Cúpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Palmeolas S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período de cinco años, en reemplazo de la señorita Gardenia Intriago Alava, cuyo nombramiento se inscribió el 31 de diciembre de 1997.

De conformidad con el artículo Décimo Sexto del Estatuto Social de la compañía Palmeolas S.A., a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, sin el concurso de ningún otro funcionario.

La compañía Palmeolas S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Cuarto del cantón Guayaquil, señor Doctor Alberto Bobadilla Boderó, el 1ro. de Diciembre de 1997, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 23 de Diciembre de 1997.

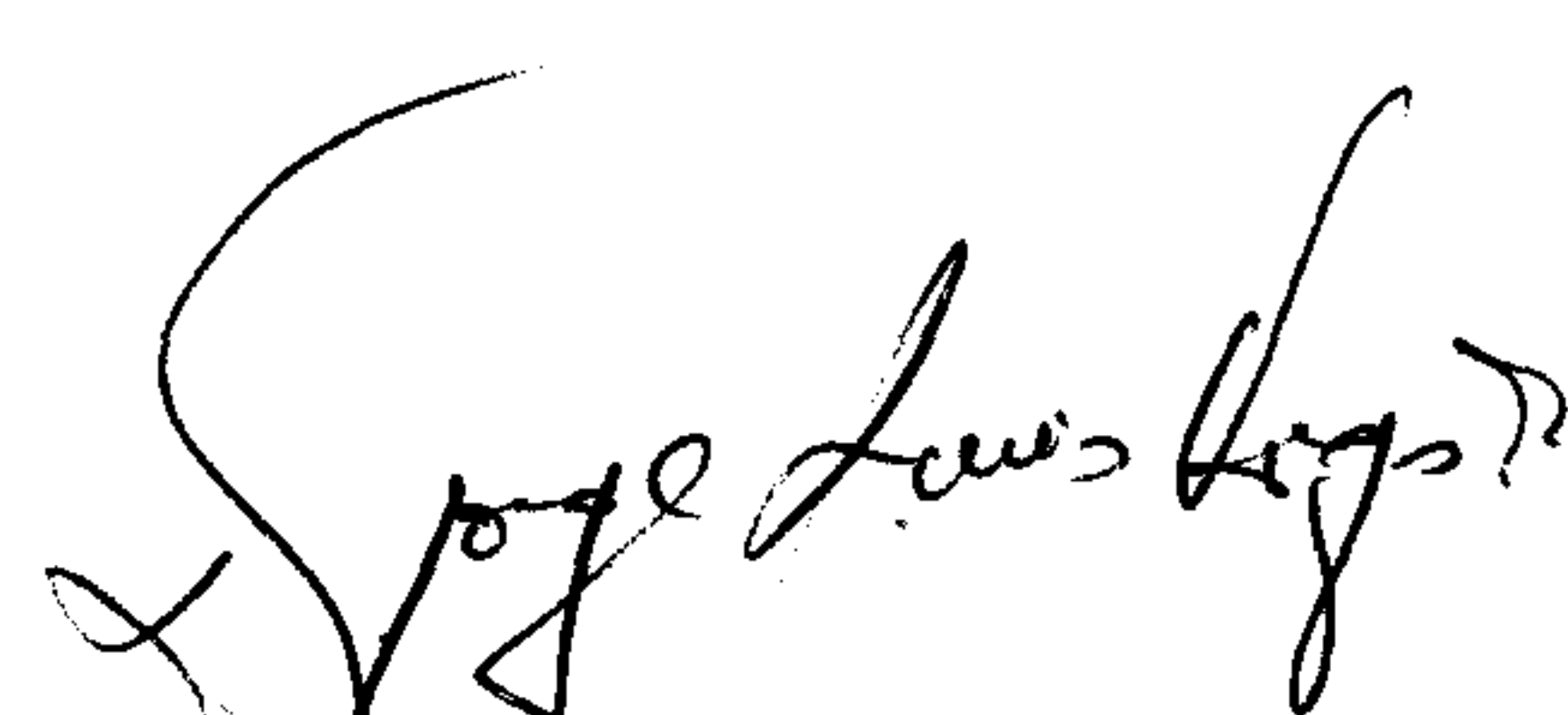
El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy atentamente,



Sr. Freddy Pacheco Campuzano
Presidente de la Junta

Acepto el cargo de Presidente
Guayaquil, 25 de Mayo de 1998



Sr. Jorge Luis Vargas Morán
C.I.: 09-08616832
Nacionalidad: Ecuatoriana
Domicilio: Ciudadela Las Acacias, manzana No. C-15, villa No. 23

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de presidente ✓

Folios 55985 ✓ Registro Mercantil No.

14.326 ✓ Repertorio No. 21.874 ✓

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos..

Guayaquil, Julio 20 de 1998..

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



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
89.270 del Registro Mercantil de 1997

Guayaquil, Julio 20 de 1998..

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