

**POLIETILENOS
AGRÍCOLAS S.A.**

0000016

Latacunga, mayo 22 del 2002

Señor
Luis Antonio Tobar Borja
Presente.-

De mi consideración:

Por medio del presente, tengo a bien comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de POLIETILENOS AGRICOLAS S.A., reunida el día de hoy tuvo el acierto de designarle a Usted Presidente de la Compañía por el período Estatutario de dos años a contarse desde la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

Las atribuciones y deberes del Presidente se encuentran detalladas en el Art. 27 de los Estatutos Sociales de la Compañía. La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía la ejerce el GERENTE GENERAL, y en caso de falta o ausencia temporal o definitiva le subrogará el señor Presidente de conformidad con el Estatuto Social.

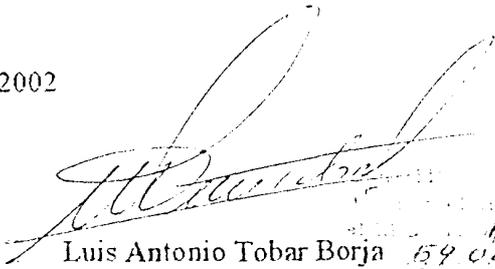
POLIETILENOS AGRICOLAS S.A., se constituyó mediante Escritura Pública celebrada en la ciudad de Latacunga, ante el Notario Primero del cantón Latacunga, el 20 de marzo del 2002; fue aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 02.QIJ 1351 del 10 de abril del 2002 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Latacunga el día 20 de mayo del 2002.

Muy atentamente,


Edison Fabián Murguention Reyes
SECRETARIO AD-HOC

En esta fecha acepto el cargo de Presidente de la Compañía POLIETILENOS AGRICOLAS S.A.

Latacunga, mayo 22 del 2002


Luis Antonio Tobar Borja
170493147-4

que con esta fecha se ha
que aprobada, en
perspectiva... A lo
bajo la partida
29 de mayo de 2002
EL REGISTRADOR