

Guayaquil, Noviembre 15 del 2.005

Señora
TERESA ICAZA CERVINI de CARVAJAL
Ciudad.-

103436

De mis consideraciones:

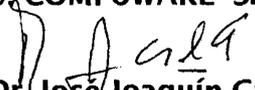
Me es grato comunicarle a usted, que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **COMPUWARE S.A.**, celebrada el día de hoy, **Noviembre 15, 2005**, tuvo el acierto de reelegirla a usted como **PRESIDENTE** de Compañía, por el periodo de cinco años con las atribuciones y deberes que los Estatutos Sociales le imponen.

De acuerdo al artículo vigésimo séptimo de los estatutos sociales, a usted le corresponderá ejercer individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

La Compañía **COMPUWARE S.A.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el **Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil**, Abogado **Segundo Ivole Zurita Zambrano**, fecha: **Julio 15, 1999**; e inscrita en el **Registro Mercantil del Cantón Guayaquil**, de fecha: **Septiembre 9, 1999**.

Sin otro particular por el momento, me suscribo de Ud.

Muy Atentamente,
p. **COMPUWARE S.A.**

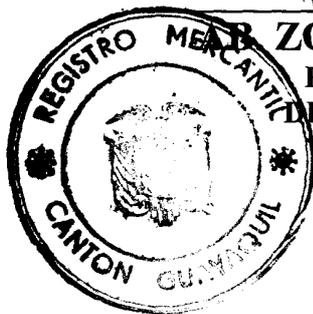

Dr. José Joaquín Carvajal Aragundi
Secretario - Gerente General

Si aceptó el cargo:
Guayaquil, Noviembre 15, 2005


Teresa Icaza Cervini de Carvajal
C.I. No. 090377886-8

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1- Certifico: que con fecha diecisiete de Noviembre del dos mil cinco queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **COMPUWARE S.A.**, a favor de **TERESA ICAZA CERVINI DE CARVAJAL**, a foja **119.794**, Registro Mercantil número **22.431**, y anotada el diecisiete de Noviembre del dos mil cinco, bajo el número **44.317** del Repertorio, a las 09:21 Horas.



Zoila Cedeño Cellan

ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 44317
LEGAL: Lanner Cobeña
AMANUENSE: Sara Carriel
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno
REVISADO POR: *OP*