

Guayaquil, Mayo 05 del 2006

Señora
ROSARIO DEL PILAR VILLARREAL ESPIN
Ciudad.-

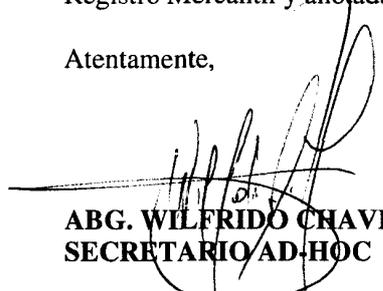
Ref. 44940-14.04

De mis consideraciones:

Por medio de la presente, ponemos en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **PUNTOFARM S.A.**, celebrada en esta fecha, por unanimidad resolvió **REELEGIR** a usted **PRESIDENTE** de esta Sociedad, por el período de **DOS AÑOS**, con las facultades fijadas en los Estatutos Sociales, entre las que figura ejercer la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, individualmente, sin la necesidad del concurso de otro Funcionario.

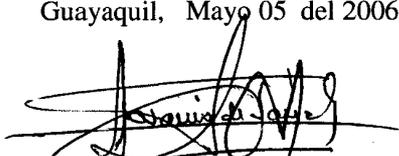
La Compañía **PUNTOFARM S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Vigésimo Noveno del Cantón Guayaquil, Abogado FRANCISCO CORONEL FLORES, el 01 de Abril del 2004, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el 23 de Abril del 2004, de fojas 44.940 a 44.960, número 7.050 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 11.041 del Repertorio.

Atentamente,



ABG. WILFRIDO CHAVEZ MENA
SECRETARIO AD-HOC

Acepto la designación constante en el Nombramiento de **PRESIDENTE** que antecede.-
Guayaquil, Mayo 05 del 2006.



ROSARIO DEL PILAR VILLARREAL ESPIN
C.I. # 100136084-9
Nacionalidad Ecuatoriana

115458

NUMERO DE REPERTORIO: 22.064
FECHA DE REPERTORIO: 11/may/2006
HORA DE REPERTORIO: 11:42

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha dieciseis de Mayo del dos mil seis queda
inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **PUNTOFARM**
S.A., a favor de **ROSARIO DEL PILAR VILLARREAL ESPIN**, a foja
49.525, Registro Mercantil número **9.214**.

ORDEN: 22064
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Fabiola Castillo
ANOTACION-RAZON: Ofir Nazareno



Zoila Cedeño Cellan
AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

[Signature]
REVISADO POR: