Guayaquil, julio 26 de 2005

Señor
ISIDRO DE YCAZA PONCE
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Por medio de la presente le comunico que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la compañía **PERNAM S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de designarlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la compañía, por un período de CINCO AÑOS, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatuto Social. En su cargo reemplaza al señor Sergio Pérez Rivas, cuyo nombramiento fue inscrito el día 9 de febrero de 2005.

En el ejercicio de su cargo le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en forma individual.

La compañía PERNAM S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada el día 25 de mayo del año 2004, otorgada por el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el día 3 de junio del año 2004.

Atentamente,

León Antonio Noboa Ycaza
Secretario Ad-hoc de la Junta

RAZON: Acepto el cargo de GERENTE GENERAL de la compañía PERNAM S.A. para el que he sido designado, según el nombramiento que antecede.

Guayaquil, julio 26 de 2005

ISIDRO DE YCAZA PONCE
C.C. 120170418-4
Ecuatoriano
Dirección: Urb. La Puntilla, Av 4ta y calle 3era., No. 115

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

1-. En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de ***GERENTE GENERAL,*** *de la Compañía* ***PERNAM S.A.,*** *a favor de* ***ISIDRO DE YCAZA PONCE,*** *a foja* ***76.638,*** *Registro Mercantil número* ***14.395,*** *Repertorio número* ***27.038.-*** ***2.-****Se tomó nota de este Nombramiento a foja* ***13.725*** */ del Registro Mercantil del* ***2.005,*** */ al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, veintiocho de Julio del dos mil cinco.-*

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL

REGISTRO [illegible] DEL CANTON GUAYAQUIL
Valor [illegible] pagado
$: 1266

ORDEN: *178917*
LEGAL: Angel Aguilar
AMANUENSE: Mercy Caicedo
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: