

Guayaquil, 08 de Mayo del 2006

Señora
ROXANA ARELIS MOYANO ZAMBRANO
Ciudad.-

De mis consideraciones:

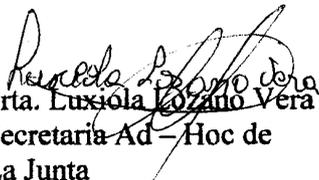
Por medio de la presente, cúpleme informar a usted, que la PRIMERA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS, de la compañía **MADENA S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy acordó elegirla a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía por lapso de cinco años.

Según el **ARTICULO VIGESIMO CUARTO**, del estatuto social, a usted le corresponderá, ejercer individualmente la representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la compañía.

La compañía **MADENA S.A.**, se constituyo mediante escritura pública celebrada ante la notaria **NOVENA** del cantón Guayaquil, **Dra. Gloria Lecaro de Crespo**, el 22 de Noviembre del dos mil cinco, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón el 25 de Abril del dos mil seis.

Sírvase expresar su aceptación del presente nombramiento, con indicación de fecha.

Atentamente,


Srita. **Susiela Lozano Vera**
Secretaria Ad - Hoc de
La Junta

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la compañía.

Guayaquil, 8 de Mayo del 2006


Roxana Arelis Moyano Zambrano
C.C. # 171505470-4

NUMERO DE REPERTORIO: 25.417
FECHA DE REPERTORIO: 31/may/2006
HORA DE REPERTORIO: 15:48

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha treinta y uno de Mayo del dos mil seis, queda inscrito el Nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **MADENA S.A.**, a favor de **ROXANA ARELIS MOYANO ZAMBRANO**, a foja **55.462**, Registro Mercantil número **10.379**.

ORDEN: 25417
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Carlos Lucin
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa

5

REVISADO POR 



**REGISTRO
MERCANTIL**

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA