

Guayaquil, 22 de Mayo del 2007

Señor
LUIS ENRIQUE MORA CEDEÑO
Ciudad.-

Ref. 56276. P.07

CEDEÑO

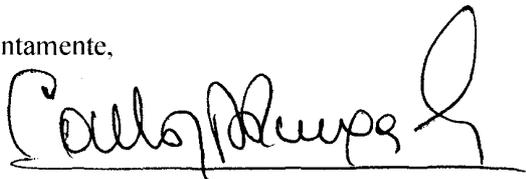
De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía **PENALVAR S.A.**, celebrada el día de hoy, procedió a **ELEGIRLO** a usted **PRESIDENTE**, de la misma por el lapso de **CINCO AÑOS**.

Representar a la compañía sin limitación alguna en el ámbito legal, Judicial y Extrajudicial, quien actuara individualmente en el ejercicio de su cargo.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Décimo Sexto del Cantón Guayaquil, Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, el 11 de Mayo del 2007, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 22 de Mayo del 2007.

Muy atentamente,



ABG. CARLOS ALBERTO PUGA GORDON
SECRETARIO DE LA JUNTA

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía **PENALVAR S.A.** Según consta del nombramiento que antecede.

Guayaquil, 22 de Mayo del 2007



LUIS ENRIQUE MORA CEDEÑO
PRESIDENTE
CC 0912452588

NUMERO DE REPERTORIO: 27.136
FECHA DE REPERTORIO: 30/may/2007
HORA DE REPERTORIO: 13:03

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha treinta de Mayo del dos mil siete, queda inscrito el Nombramiento de **Presidente**, de la Compañía **PENALVAR S.A.**, a favor de **LUIS ENRIQUE MORA CEDEÑO**, a foja **59.771**, Registro Mercantil número **10.705.-**

ORDEN: 27136



S

REVISADO POR:

S.



Zoila Cedeño Cellan

AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
ENCARGADA