

Quito, 29 de noviembre del 2005

Señora:
MARÍA GABRIELA FRAGA NIETO
PENFRAMAN S.A.
Ciudad:

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la junta general de accionistas, en sesión realizada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirle a usted como GERENTE GENERAL de la compañía PENFRAMAN S.A., por el período de dos años, cargo en el cual ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía y demás atribuciones y deberes constantes en el estatuto social.

La compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Primero de Quito, el 13 de octubre del 2005 y se inscribió en el Registro Mercantil el 29 de noviembre del 2005

Cordialmente

Nancy Rita Peñafiel Cevallos
Nancy Rita Peñafiel Cevallos
PRESIDENTE DE LA COMPAÑÍA

Conste expresamente que acepto el nombramiento que antecede en Quito fecha ut supra.

María Gabriela Fraga Nieto
María Gabriela Fraga Nieto
C.C.: # 170631768-0

Con esta fecha queda inscrita el presente documento bajo el N° 1367 del Registro de Nombramientos Tomo 136 Quito, a 30 NOV 2005



REGISTRO MERCANTIL

Raul Gabor Secaira
Dr. RAUL GABOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO