

Quito, 29 de noviembre del 2005

Señora:
NANCY RITA PEÑAFIEL CEVALLOS
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 PRESIDENTE de la compañía PENFRAMAN S.A., por el período de dos años, cargo en el cual ejercerá las 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.

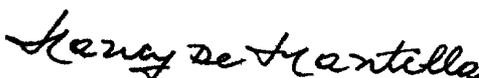
Cordialmente



María Gabriela Fraga Nieto
GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA

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

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N.º **1368** del Registr
de Nombramientos Tomo **136**
Quito a **30 NOV 2005**



Nancy Rita Peñafiel Cevallos
C.C. # 170313342-9



REGISTRO MERCANTIL



Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO