

Quito, 21 de marzo de 2006

Señor
Miguel Abel Piedra Naranjo
Presente.-

Estimado señor Piedra:

Por medio de la presente me es grato comunicarle que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía **MASTERPHARM S.A.**, en sesión celebrada el día de hoy, decidió por unanimidad elegir a usted como Vicepresidente Ejecutivo de la Compañía por el periodo estatutario de CINCO AÑOS, a partir de la inscripción del nombramiento en el Registro Mercantil, con las atribuciones señaladas en el artículo décimo séptimo de los estatutos sociales.

La representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía, compete al PRESIDENTE EJECUTIVO, subrogándole el Vicepresidente Ejecutivo en caso de ausencia o imposibilidad.

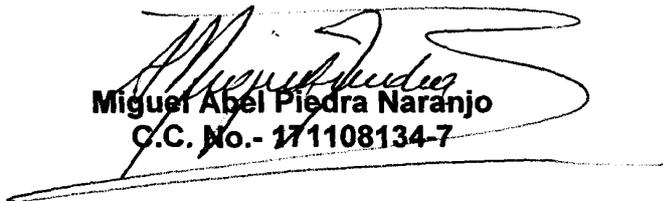
La Compañía **MASTERPHARM S.A.**, se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Trigésimo Noveno del Cantón Quito el 14 de febrero de 2006, inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Quito el veinte de marzo del mismo año.

Aprovecho la oportunidad para felicitarle y augurarle éxito en su gestión.

Atentamente,


Ana Cristina Ramos Miño
Secretaria Ad-Hoc

Agradezco y acepto la designación.
Quito, 21 de marzo de 2006


Miguel Abel Piedra Naranjo
C.C. No.- 171108134-7

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 2672 del Registro de Nombramientos Tomo 137 Quito, a 24 MAR. 2008

REGISTRO MERCANTIL

RAÚL GAYBOR SECAIRA
GISTRADOR MERCANTIL
EL CANTON QUITO

