

CASTRES S.A.

Cuenca, 22 de Noviembre de 2005

Doctora

MARIA FERNANDA NAVAS ITURRALDE

Ciudad.-

De mi consideración:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía CASTRES S.A., en sesión celebrada el día de hoy, 22 de Noviembre de 2005, resolvió por unanimidad designarle a usted como **GERENTE GENERAL** de la Compañía para un período estatutario de dos años.

A usted le corresponde principalmente ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía. Sus atribuciones como administradora, constan detalladas en la escritura pública de reforma integral y codificación del estatuto, otorgada ante el Notario Segundo del cantón Cuenca, el día 31 de Julio de 2001, documento inscrito en el Registro Mercantil con el No. 496, R. 3565, el 20 de Agosto de 2001.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Segundo del cantón Cuenca, Doctor Rubén Vintimilla Bravo, el día 31 de Mayo de 2001, instrumento inscrito en Registro Mercantil del mismo cantón, con el No. 367, el día 14 de Junio del 2001.

Atentamente,

p. **CASTRES S.A.**

Maria Fernanda Ruiz M

María Fernanda Ruiz Martínez

Secretaria Ad-hoc

Acepto el nombramiento que antecede, Cuenca, 22 de Noviembre de 2005

M. Navas

María Fernanda Navas Iturralde
C.I. 0103318598



En esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el N° 1600 del Registro de Nombramientos. Cuenca, a 25 NOV. 2005

[Signature]
El Registrador Mercantil