

Guayaquil, Agosto 10 de 2007

Señora:
OLGA ANTEPARA PROAÑO
Ciudad.-

16
67221
Ref.: 20928-I-92

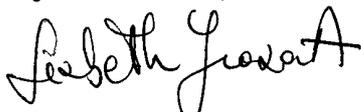
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la junta General de Accionistas de la Compañía PAGNES S.A. en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de reelegirla a usted VICE-PRESIDENTE de la misma, por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo, usted ejercerá las atribuciones que le confiere los estatutos de la Compañía, al Presidente o al Gerente General, en caso de que lo reemplace.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura pública otorgada ante el notario séptimo del Cantón Guayaquil, Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 20 de Agosto de 1.992. La misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 8 de Octubre de 1.992. Los mismos que fueron reformados, según consta de la Escritura de aumento de Capital y reforma de Estatutos otorgado ante el Notario Vigésimo primero del Cantón Guayaquil, Abogado Marcos Díaz Casquete, el 3 de Mayo de 1.996, inscrita en el registro Mercantil del mismo Cantón el 20 de Mayo de 1996.

Muy atentamente,



LIZBETH YCAZA ANTEPARA
PRESIDENTE

Olga Antepara Proaño portadora de la cédula de identidad # 090258574-4 de nacionalidad Ecuatoriana, Acepto del cargo de VICE-PRESIDENTE de la Compañía PAGNES S.A. para el cual he sido reelegida - Guayaquil, Agosto 10 de 2007



OLGA ANTEPARA PROAÑO

NUMERO DE REPERTORIO: 40.567
FECHA DE REPERTORIO: 16/Ago/2007
HORA DE REPERTORIO: 14:27

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha dieciséis de Agosto del dos mil siete queda inscrito el Nombramiento de **Vicepresidente**, de la Compañía **PAGNES S.A.**, a favor de **OLGA ANTEPARA PROAÑO**, a foja **93.340**, Registro Mercantil número **16.699**.

ORDEN: 40567



\$

REVISADO POR:



AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA