

Guayaquil, Julio 18 del 2006

71252

Ref: 56866/10/04

Señora
CECILIA DEL CARMEN HILBRON ZAMBRANO
Ciudad.

De mis consideraciones.

Cúmpleme en informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía PAGANI S.A. en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirla a usted como GERENTE GENERAL de la misma, por un periodo de CINCO años, con las atribuciones y deberes determinados en el Estatutos Social, entre las que figuran ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial en forma individual de la compañía.

El Estatuto social consta de la escritura publica de constitución, otorgada ante el Notario Vigésimo Tercero del Cantón Guayaquil, AB Mario Baquerizo González, el 7 de Noviembre de 1.994 e inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón, el 5 de Diciembre de 1.994.

Atentamente,

ENRIQUE TORRES ARAUJO
Secretario Ad -hoc

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA PAGANI S.A.
SEGÚN CONSTA NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guayaquil, Julio 18 del 2006


CECILIA DEL CARMEN HILBRON ZAMBRANO

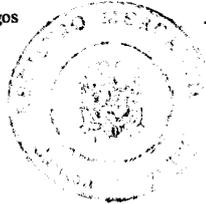
NUMERO DE REPERTORIO: 33.969
FECHA DE REPERTORIO: 18/jul/2006
HORA DE REPERTORIO: 16:28

EL REGISTRO MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
1-. Certifica: que con fecha primero de Agosto del dos mil seis queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **PAGANI S.A.**, a favor de **CECILIA DEL CARMEN HILBRON ZAMBRANO**, a foja **79.125**, Registro Mercantil número **14.695**.

ORDEN: 33969
LEGAL: Monica Alcivar
AMANUENSE: Mercy Caicedo
ANOTACION-RAZON: Priscilla Burgos

S

REVISADO POR:



AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA