

Guayaquil, noviembre 6 de 1995

Señor Ing.
OMAR MUÑOZ VALENCIA
Ciudad

De nuestras consideraciones:

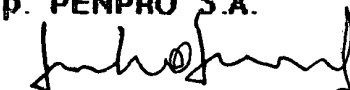
Es muy grato hacerle conocer que la Junta General Extraordinaria de accionistas de la Compañía **PENPRO S.A.**, en sesión celebrada en esta fecha resolvió elegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS** contados a partir de la fecha de inscripción en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social de la Compañía, a usted le corresponde representar legal, judicial y extrajudicialmente a la sociedad, en forma individual y sin necesidad de autorización del Directorio o Junta General en cualquier caso que no exceda de Veinte Millones de Suces. Sin embargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de Cincuenta Millones de Suces, hasta un monto máximo de Cien Millones de Suces. Necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos que excedan de cien Millones de Suces; y en forma general, para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Asimismo necesitarán autorización de la Junta General de Accionistas para la enajenación o hipoteca de bienes inmuebles, el otorgamiento de prendas y fianzas en general sin precisar su cuantía.

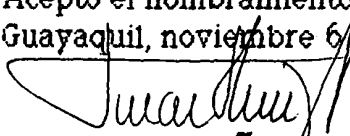
La Compañía fue constituida mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda el 2 de febrero de 1995 inscrita en el Registro Mercantil el 24 de agosto de 1995.

Al comunicar a usted esta designación, le deseo éxitos en el ejercicio de su cargo.

p. **PENPRO S.A.**


ING. JULIO JURADO ANDRADE
PRESIDENTE DE LA JUNTA

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, noviembre 6 de 1995


ING. OMAR MUÑOZ VALENCIA

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente

Folio(s) 65.711 / Registro Mercantil No.
20.854 / Repertorio No. 41.574

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 20 de Noviembre de 1995.

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

