Guayaquil, noviembre 6 de 1995

Señor
ERIC CASTRO CORAY
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 **GERENTE GENERAL** 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 Sucres. Sinembargo, intervendrá necesariamente en forma conjunta en todo acto o contrato cuya cuantía sea mayor de Cincuenta Millones de Sucres, hasta un monto máximo de Cien Millones de Sucres. Necesitarán autorización del Directorio para los actos y contratos que excedan de cien Millones de Sucres; y en forma general, para la adquisicón, 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 constituída mediante escritura pública otorgada ante el Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab.Nelson Gustavo Cañarte Apolleda el 3 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.

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

p. PENPRO S.A.

ING.OMAR MUÑOZ VALENCIA
SECRETARIO DE LA JUNTA

Acepto el nombramiento que antecede
Guayaquil, noviembre 6 de 1995

ERIC CASTRO CORAY

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 65.714 Registro Mercantil No. 20.857 Repertorio No. 41.577
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 20 de Noviembre de 1.995.

LCDO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente del Cantón Guayaquil