

Guayaquil, octubre 5 de 1998

76
75560.

Señor
JUAN JOSÉ VILASECA VALLS
 Ciudad.

De mis consideraciones:

Me es grato comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía **PENPRO S.A.** en sesión celebrada el día de hoy, resolvió reelegir a usted para el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañía, por el lapso de **DOS AÑOS**, contados a partir de la fecha de inscripción de este nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con lo dispuesto en el Estatuto Social, a usted le corresponde **representar legal, judicial y extrajudicialmente a la Compañía**, 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 con el Gerente General, 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 sucres; y, en forma general, para la adquisición, transferencia, inscripción, uso, disfrute o explotación de patentes y marcas sin precisar su cuantía. Así mismo, 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 se constituyó 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 de Guayaquil, el 24 de agosto de 1995.

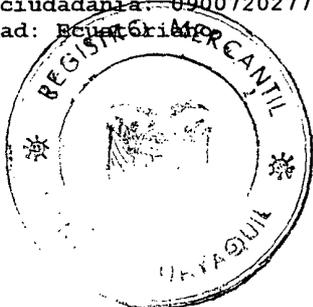
Atentamente,

p. **PENPRO S.A.**

[Firma manuscrita]
 ING. JULIO BOHÓRQUEZ ALVARADO
 GERENTE GENERAL

Acepto el nombramiento que antecede.-
 Guayaquil, octubre 5 de 1998

[Firma manuscrita]
 JUAN JOSÉ VILASECA VALLS
 Cédula de ciudadanía: 0900720277
 Nacionalidad: Ecuatoriana



En la presente fecha queda inscrito este
 Nombramiento de Presidente
 Folio(s) 230 Registro Mercantil No.
31.447 Repertorio No. 32.391
 Se archivan los Comprobantes de pago por los
 impuestos respectivos.
 Guayaquil, Octubre 26 de 1998

[Firma manuscrita]
 AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
 Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil