

<b>KEVAL S.A.</b>
-------------------

Guayaquil, 22 de Agosto del 2007

Señor  
**MANUEL AGUSTÍN MORLA MUÑOZ**  
 Ciudad. -

Ref.: 81167-7-97.

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle a usted que la Junta General Extraordinaria Universal de Accionistas de la Compañía KEVAL S.A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo **GERENTE GENERAL**, de la compañía por el periodo de CINCO años, por lo que usted ejercerá indistinta e individualmente la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía con las demás atribuciones constantes en el Artículo Décimo del Estatuto Social, y sin mas limitaciones que las contempladas en la Ley y en el Estatuto Social.

La Compañía KEVAL S.A. se constituyo mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Abogado Piero Aycart Vincenzini, el 5 de Noviembre de 1997, aprobada por la Superintendencia de Compañías mediante Resolución No. 97-2-1-1-0005233 de fecha 26 de Noviembre de 1997 expedida por el Intendente Jurídico de la Oficina de Guayaquil e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 2 de Diciembre de 1997.

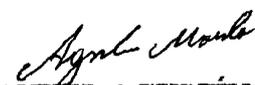
Posteriormente mediante escritura pública, otorgada ante el Notario del Cantón Balzar, Ab. Simón Bolívar Aguayo V., el 8 de Julio del 2002, se otorgo la escritura de **CONVERSION A DOLARES, FIJACION DE CAPITAL AUTORIZADO, AUMENTO DEL CAPITAL SUSCRITO Y REFORMA DEL ESTATUTO**, y se la inscribió, en el Registro Mercantil, el 18 de Noviembre del 2002.

De Ud., muy atentamente,  
 Compañía KEVAL S.A.,

  
**Máximo Ramón Suarez Rivera**  
 Secretario Ah-Hoc

**ACEPTO EL CARGO**, para el cual he sido elegido, declarando ser mayor de edad, de nacionalidad ecuatoriana, portador de la cédula de ciudadanía # 090036546-1 domiciliado en esta ciudad.

Guayaquil, 22 de Agosto del 2007

  
**MANUEL AGUSTÍN MORLA MUÑOZ**  
 Nacionalidad Ecuatoriana  
 C.C. 090036546-1  
 Dirección: Av. Carlos Julio Arosemena, Km. 1 1/2

NUMERO DE REPERTORIO: 46.294  
FECHA DE REPERTORIO: 17/sep/2007  
HORA DE REPERTORIO: 15:55

---

**LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**Certifica:** que con fecha diecisiete de Septiembre del dos mil siete queda inscrito el Nombramiento de **Gerente General**, de la Compañía **KEVAL S.A.**, a favor de **MANUEL AGUSTIN MORLA MUÑOZ**, a foja **106.949**, Registro Mercantil número **19.100**.

ORDEN: 46294



5

REVISADO POR:



---

**AB. ZOILA CEDEÑO CELLAN**  
**REGISTRO MERCANTIL**  
**DEL CANTON GUAYAQUIL**  
**DELEGADA**