

Guayaquil, Mayo 28 de 1999

Señorita
MARITZA ALARCON GRANIZO
Ciudad.-

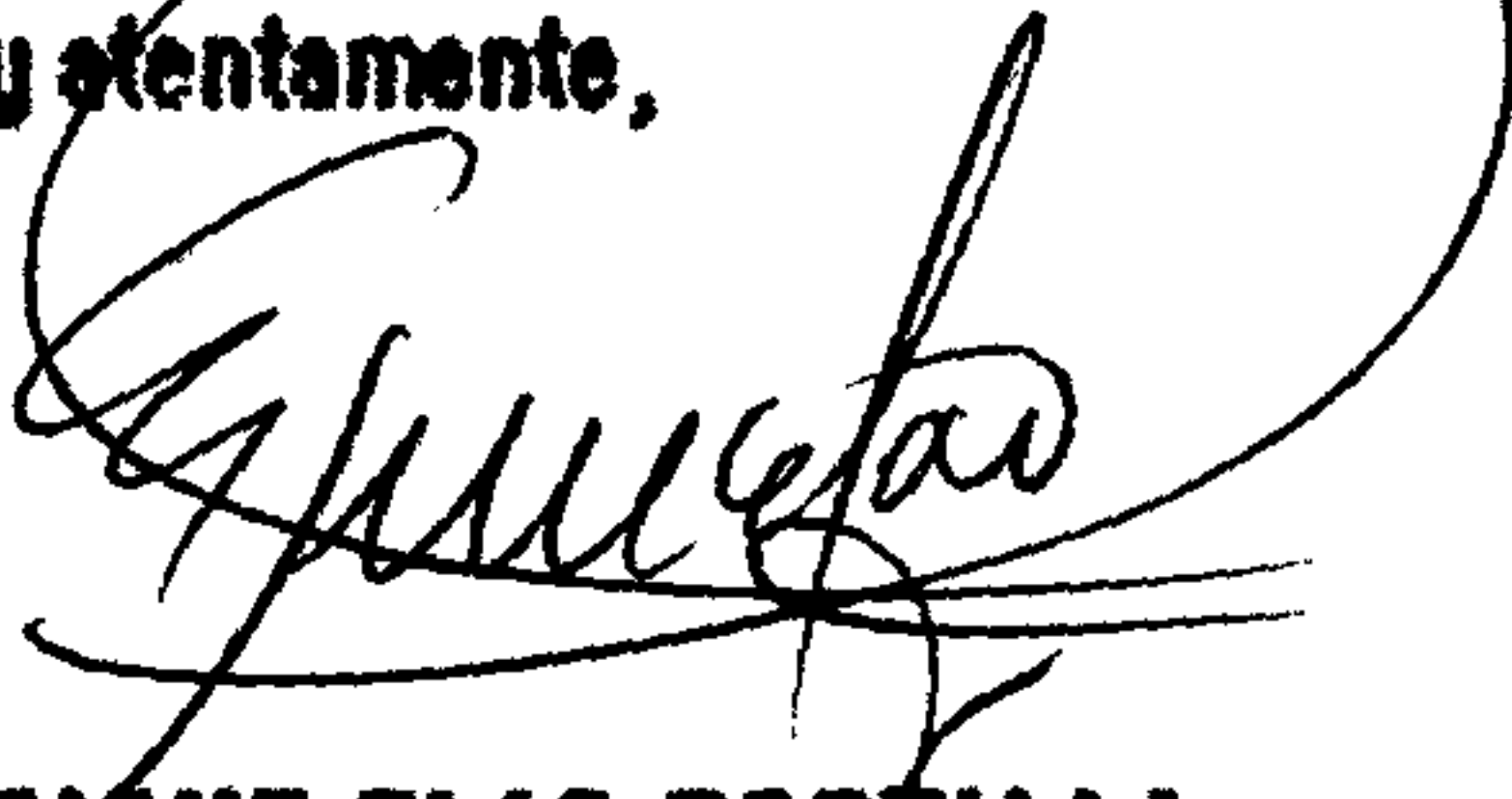
De mis consideraciones:

Cúmplame informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PENGY S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Vigésimo Primero del Cantón Guayaquil, Abogado **MARCOS DIAZ CASQUETE**, el 28 de Abril de 1999, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo cantón el 21 de Mayo de 1999.

Muy atentamente,

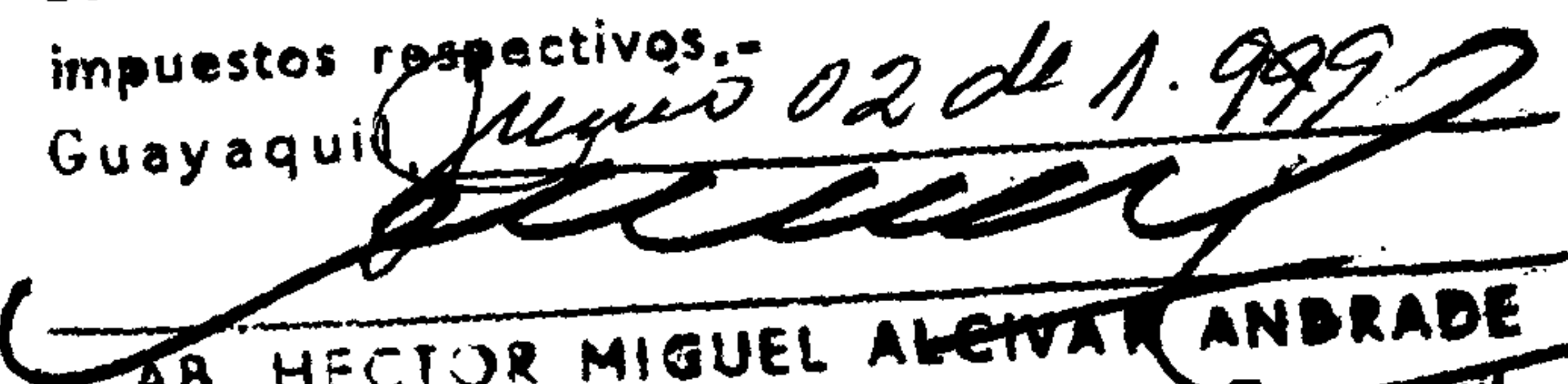

ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **PENGY S.A.** para el cual he sido elegida, siendo mi nacionalidad ecuatoriana, con cédula de ciudadanía # 091745741-B, con domicilio en G. Lara # 6827 y Azuay.- Fecha Ut-Supra.


MARITZA ALARCON GRANIZO
PRESIDENTE



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 28.989 Registro Mercantil No.
8.629 Repertorio No. 11.984
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil Mayo 02 de 1.999


AB HECTOR MIGUEL ALCARAZ ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil