

PORTOGRUARO S.A

Guayaquil, Agosto 1 de 2.000.

Señor
LUPERCIO ALVARADO REYES
Ciudad.-

[Handwritten signature]
[Handwritten number 101893]

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **PORTOGRUARO 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.

El Estatuto Social de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Dr. Rodolfo Pérez Pimentel, el 8 de Junio de 2.000, he inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 30 de Junio del mismo año.

Muy atentamente,

[Handwritten signature of Enrique Elao Portilla]

ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA COMPAÑIA

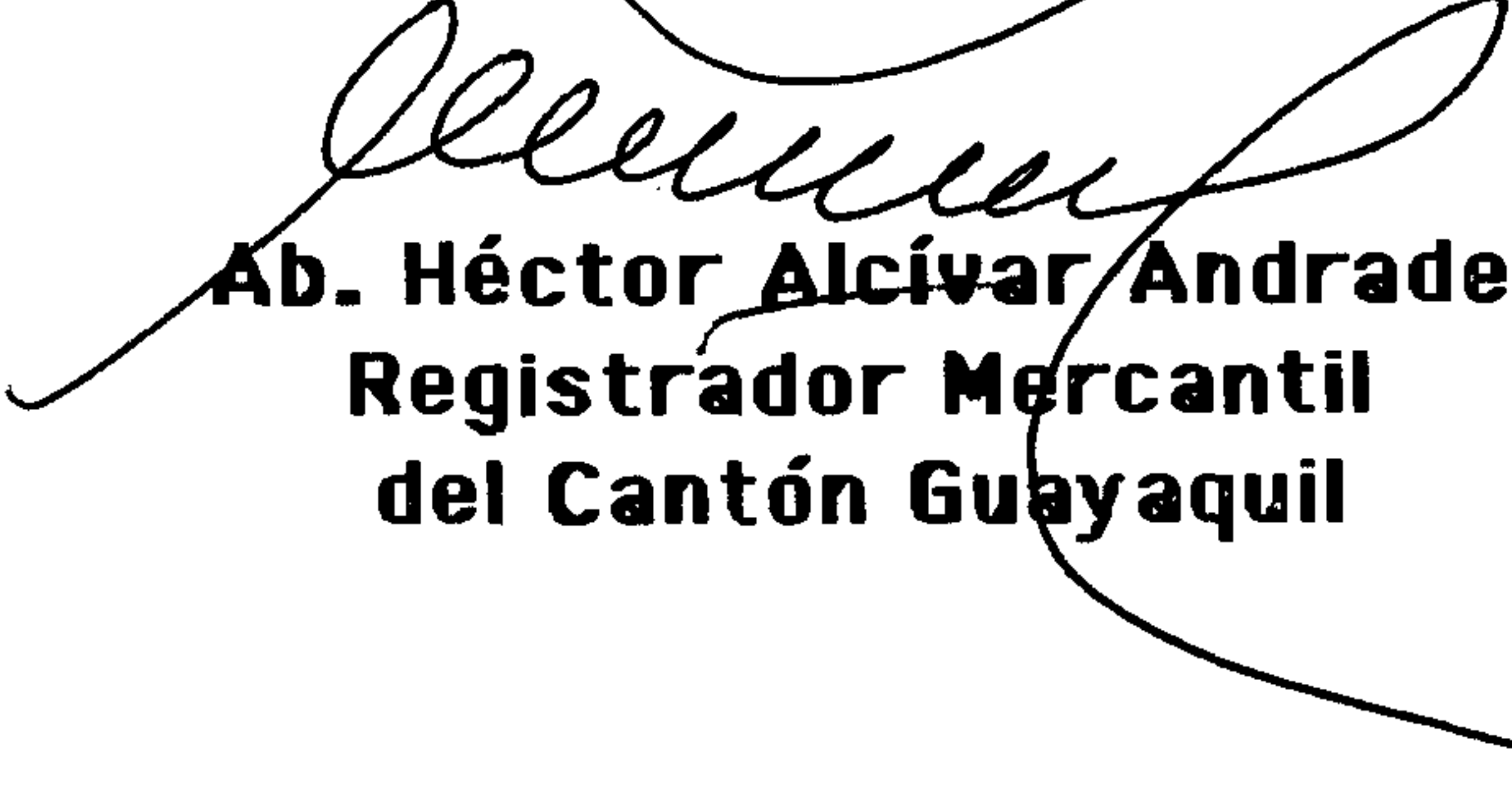
ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **PORTOGRUARO S.A.**, para el cual he sido elegido, siendo de nacionalidad Ecuatoriana, con cédula de ciudadanía No.130347687-1 Fecha Ut Supra.-

[Handwritten mark]

[Handwritten signature of Lupercio Alvarado Reyes]
LUPERCIO ALVARADO REYES
PRESIDENTE

REGISTRO MERCANTIL CANTON GUAYAQUIL

1.- En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de PRESIDENTE de la compañía PORTOGRUARO S.A. a favor de LUPERCIO ALVARADO REYES, folio 52.053, Registro Mercantil número 14.742, Repertorio número 18.641.- Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos. - Guayaquil, ocho de Agosto del dos mil.-


Ab. Héctor Alcívar Andrade
Registrador Mercantil
del Cantón Guayaquil



f.MSC

Trámite N° 41750