

BAGOLAN S.A.

Guayaquil, 27 de Febrero de 2004

Señor
EFRAIN ANTONIO LOOR ALAVA
Ciudad.-

114605

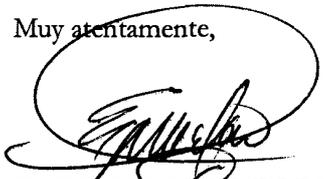
De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **BAGOLAN 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 el Estatuto Social de la misma.

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

El Estatuto Social de la Compañía consta en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, **ABOGADO EDUARDO FALQUEZ AYALA**, el **28 de Enero de 2004**, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil, el **25 de Febrero de 2004**.

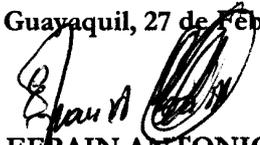
Muy atentamente,



ENRIQUE ELAO PORTILLA
SECRETARIO AD-HOC DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE **PRESIDENTE** de la Compañía **BAGOLAN S.A.**, para la cual he sido elegido, siendo de nacionalidad ecuatoriana.

Guayaquil, 27 de Febrero de 2004



EFRAIN ANTONIO LOOR ALAVA
PRESIDENTE
C.C. No. 130377663-5

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1-. En la presente fecha queda inscrito el nombramiento de **PRESIDENTE**, de la Compañía **BAGOLAN S.A.**, a favor de **EFRAIN ANTONIO LOOR ALAVA**, de fojas **23.506 a 23.508**, Registro Mercantil número **3.588**, Repertorio número **5.767**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-Guayaquil, tres de Marzo del dos mil cuatro.-




AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA

ORDEN: 93667
LEGAL: RAUL ALCIVAR
AMANUENSE: SARA CARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION-RAZON: OFIR NAZARENO
REVISADO POR: G. M.