

Quito, febrero 20 del 2011

Señor:

LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ

Presente.-

De mis consideraciones:

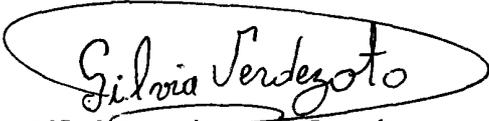
Cúpleme llevar a su conocimiento, que la Compañía **UNDERGRAF S.A.**, en la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada en esta ciudad el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la compañía por el lapso estatutario de **CINCO AÑOS**.

La información relativa a este nombramiento es la siguiente:

1. Fecha de otorgamiento: **20 de febrero del 2011**
2. La Compañía se denomina: **UNDERGRAF S.A**, el cargo es **GERENTE GENERAL**, el nombramiento se otorga a favor del señor **LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ**
3. El periodo de duración de su cargo es de **CINCO AÑOS**.
4. El Gerente General ejercerá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía.
5. Las facultades del Gerente General constan en la Escritura de Constitución de la Compañía, otorgada ante el Notario Vigésimo Quinto del Cantón Guayaquil, Dr. **SEGUNDO IVOLE ZURITA ZAMBRANO**, el 8 de mayo del 2006, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón de Guayaquil, el 17 de mayo del 2006 y también en el cambio de domicilio de la compañía del 5 de enero del 2009, notaria vigésima quinta de Guayaquil, e inscrita en la ciudad de Quito el 17 de septiembre del 2009.

Usted se servirá aceptar esta designación al pie de la presente.

Atentamente,


Dra. Silvia Verdezoto Alarcón
SECRETARIA AD-HOC

RAZON: **ACEPTO** el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía **UNDERGRAF S.A.**, para el cual he sido elegido.- Quito, febrero 20 del 2011


LUIS OSCAR GUAÑA MARTINEZ
CI: 170377265-5
GERENTE GENERAL

Con esta fecha queda inscrito el presente documento bajo el No. 2994 del Registro de Nombramientos Tomo No. 142

Quito, a 10 MAR 2011

REGISTRADOR MERCANTIL



[Handwritten Signature]
Dr. Raúl Gaybor Secaira
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTON QUITO