



La Universal S.A.

Av. Eloy Alfaro 1101-1107 - Casilla 129
Conmutador 400240 Telex 43403 Segnor-ED
Cable: Universal Fax 593-4-441151
Guayaquil - Ecuador

Guayaquil, abril 27 de 1988

Señor Don
FELIPE COSTA ECHEVERRIA
LA UNIVERSAL S.A.
Ciudad.

Estimado señor Costa:

Me es grato comunicarle que el Directorio de la Compañía, en sesión celebrada en esta fecha resolvió de conformidad con el Artículo Décimo Séptimo de los Estatutos Sociales de LA UNIVERSAL S.A. elegirlo a Ud. en su calidad de Director, para que en caso de falta, ausencia o impedimento para actuar del Vicepresidente de la Compañía, Ud. lo reemplace con todas las facultades y deberes de este funcionario y de acuerdo a las facultades que constan en los Artículos Décimo Séptimo y Décimo Octavo de los Estatutos de la Compañía, Ud. actuando por el Directorio representará legal, judicial y extrajudicialmente la Compañía.

La escritura pública en la que constan sus facultades es la de Aumento de Capital y Codificación Integral de los Estatutos de LA UNIVERSAL S.A., otorgada ante el Notario Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Eduardo Falquez Ayala el día 16 de Diciembre de 1987, debidamente inscrita en el Registro Mercantil del Cantón el día 19 de Febrero de 1988.

Mucho agradeceré a Ud. firmar al pie del presente nombramiento en señal de aceptación del cargo.

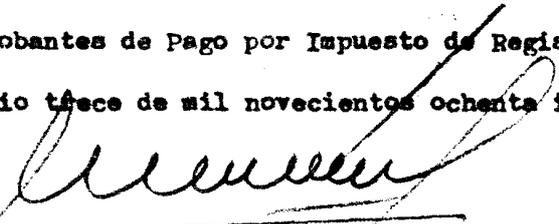
Muy atentamente,

JUAN SEGALE DEMARTINI
Vicepresidente

Acepto el cargo que me ha sido conferido. Guayaquil, Abril 27 de 1988.

FELIPE COSTA ECHEVERRIA

da inscrito el presente Nombramiento de DIRECTOR a foja 27.889, número 7.790 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 11.284 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de Pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, julio trece de mil novecientos ochenta y ocho.- El Registrador Mercantil.-


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

