

Guayaquil, Junio 19 de 1.989

Señor:
NICOLAS UGALDE ALVARADO
Ciudad.-

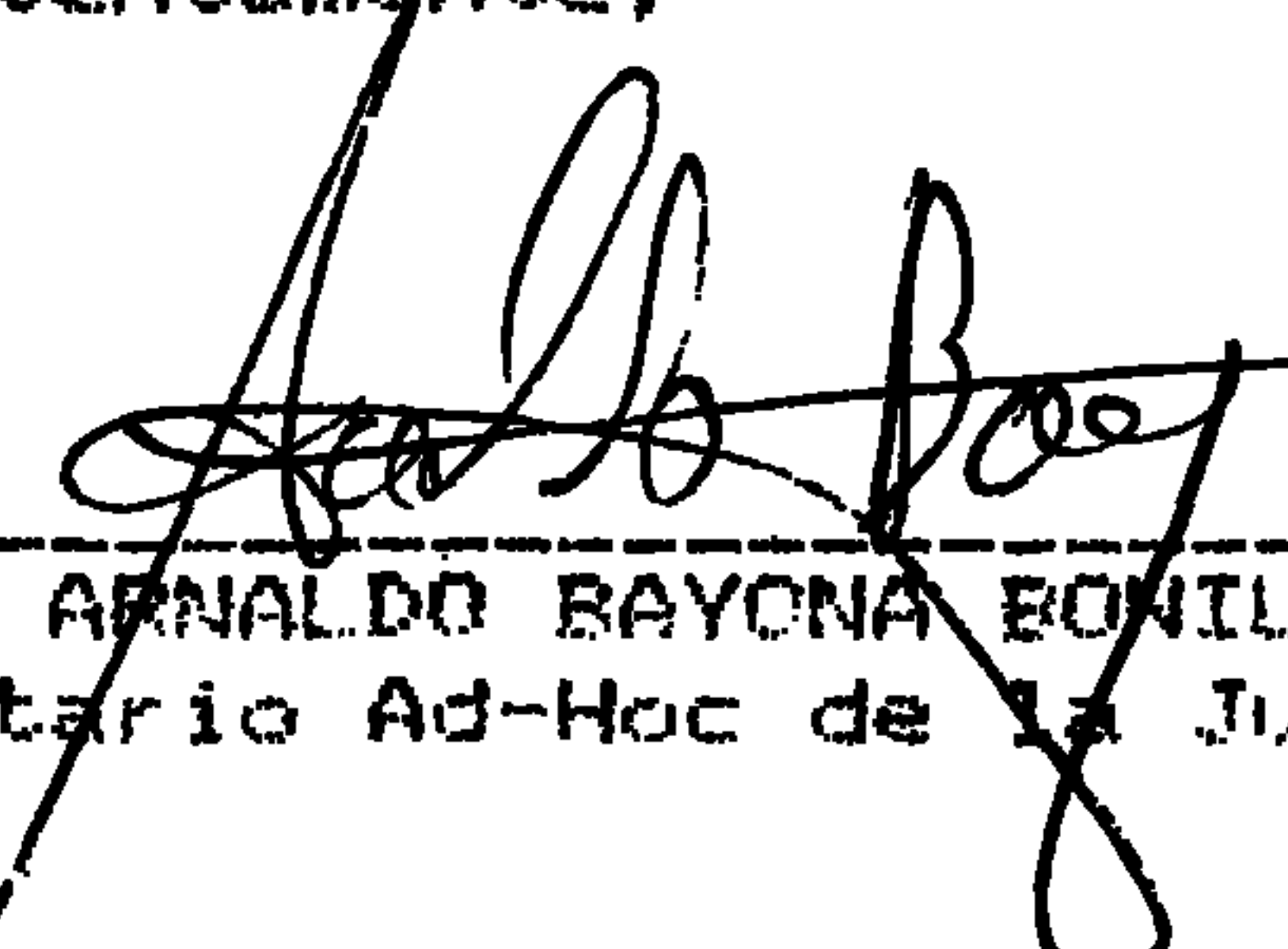
De mis consideraciones:

Por medio de la presente, cumplo poner a su conocimiento que la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía Anónima denominada UGCE S.A., en sesión celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo GERENTE GENERAL de la Compañía por el periodo de CINCO AÑOS, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones constantes en el artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social vigente de la Compañía.

Será Usted el Primer GERENTE GENERAL de la Compañía y durante el ejercicio de sus funciones le corresponderá la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, solamente en forma conjunta con la Presidenta de la Compañía, sin limitación alguna.

La Compañía UGCE S.A., se constituyó como Sociedad Anónima mediante Escritura Pública celebrada ante Notario Décimo Séptimo del Cantón Guayaquil, Ab. Nelson Gustavo Cañarte Arboleda, el día veintiocho de Abril de 1.989; e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el día diecinueve de Junio de 1.989, de fojas 15.203 a 15.221 número 1.614 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 9.619 del Repertorio.

Muy atentamente,


LCDO. ARNALDO BAYONA BONILLA
Secretario Ad-Hoc de la Junta

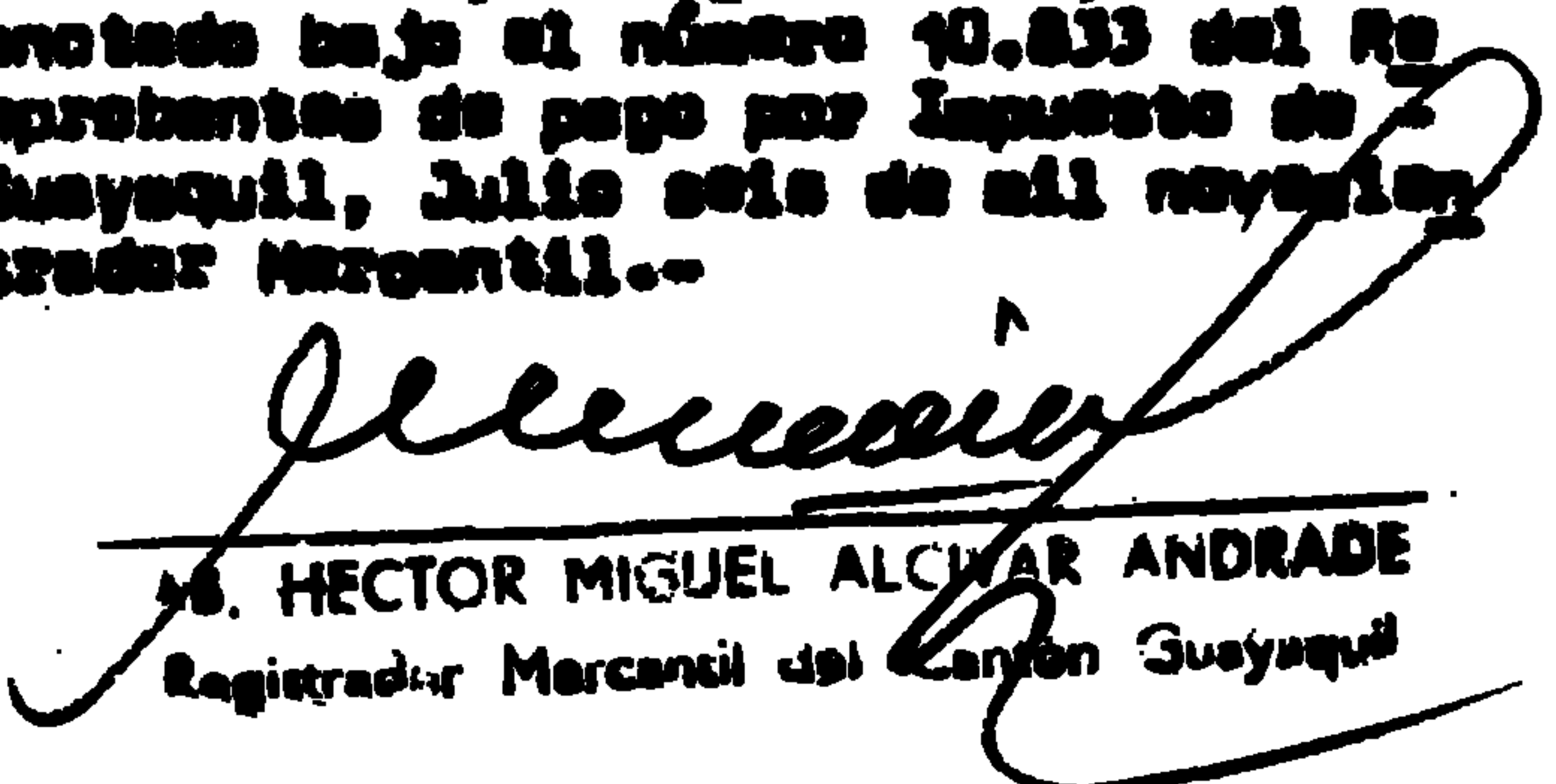
Conste expresamente que acepto el nombramiento.

Guayaquil, Junio 19 de 1.989


SR. NICOLAS UGALDE ALVARADO

C e r t i f i c a : que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL de UGCE S. A., a foja 27.104, Número 9.759 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 10.833 del Repertorio.- Archivándose los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Julio seis de mil novecientos ochenta i nueve.- El Registrador Mercantil.-




AB. HECTOR MIGUEL ALVARADO ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil