

Guayaquil, Julio 31 de 1996

Señor
HERNAN TORRES TRUJILLO
Ciudad.-

Ref. # 27.136-I-89

De mis consideraciones:

Cúmpleme manifestarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía "**SAGARE S.A.**" celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de reelegirlo a usted para el cargo de **GERENTE GENERAL** de la misma por el lapso de cinco años.

De acuerdo a los Estatutos de la Compañía, usted ejercerá en forma indistinta del Presidente la representación legal, judicial y extrajudicial de la empresa; además de las facultades contenidas en el estatuto de la misma y las que señale la Ley de Compañías.

"**SAGARE S.A.**" se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Público Vigésimo Cuarto del Cantón Guayaquil, Ab. Francisco Ycaza Garcés, el 27 de julio de 1989, e inscrita en el Registro Mercantil el 6 de noviembre de 1989, de fojas 27.136 a 27.144, número 2.955 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 17.751 del Repertorio. La compañía Sagare S.A. reformó su Objeto Social mediante Escritura Pública celebrada ante el Notario Público Vigésimo Cuarto, Ab. Francisco Ycaza Garcés, el 5 de Agosto de 1991, la misma que fue inscrita en el Registro Mercantil el 20 de septiembre de 1991, de fojas 26.068 a 26.074, número 2.978 del Registro Mercantil, Libro de Industriales y anotada bajo el número 18.200 del Repertorio.

Atentamente,


Ab. Marcelo Torres Bejarano
Presidente

RAZON: Acepto desempeñar el cargo de **GERENTE GENERAL** de la Compañía "**SAGARE S.A.**" y declaro posesionarme en esta misma fecha, en Guayaquil a los treinta y un días del mes de Julio de 1996


HERNAN TORRES TRUJILLO

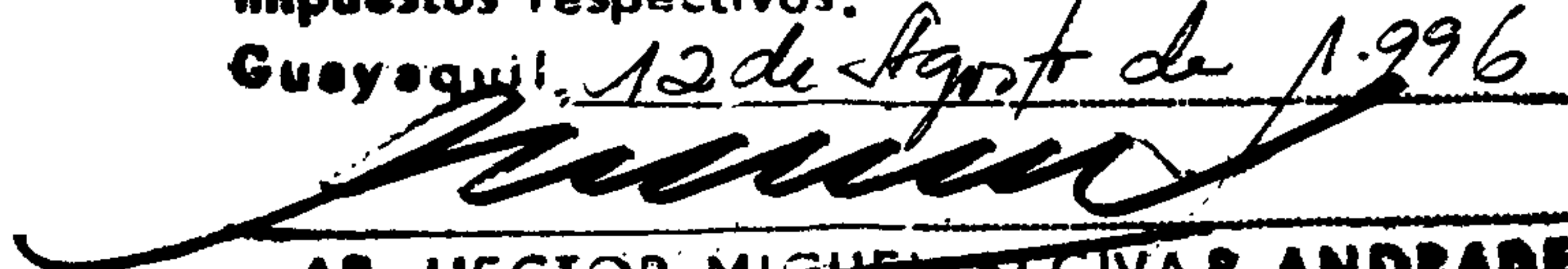


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 46103 Registro Mercantil No.
13949 Repertorio No. 22729

Se archivan los Comprobantes de pago por los
Impuestos respectivos.

Guayaquil, 12 de Agosto de 1996


AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



19 JUL. 1999

57483

12

0901001100