

REF: 1.205/I/76

5.123/I/93

REEM: 70.756/M/96

ECUATORIANA GRAFICA (ECUAGRAF) S.A.

Guayaquil Abril 8 de 1.997

Señor
FELIPE NAVARRETE MONCAYO
Ciudad.-

De mi consideración:

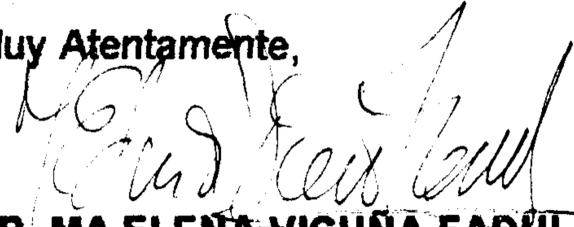
Cúmpleme comunicarle que la Junta General Universal de Accionistas de la compañía **ECUATORIANA GRAFICA (ECUAGRAF) S.A.**, en su sesión celebrada el día de hoy tuvo acierto de elegirlo como **GERENTE** de la compañía por el período de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de su cargo a Usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual, según lo establecido en los artículos séptimo, octavo, noveno y vigésimo del Estatuto Social.

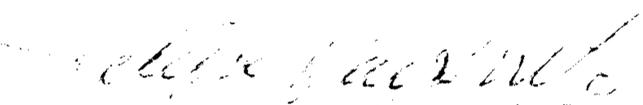
El Estatuto Social vigente consta en la escritura pública de Aumento de Capital y Reforma del Estatuto otorgado anta el Notario Quinto del cantón Guayaquil, Dr. Gustavo Falconí Ledesma, el 4 de octubre de 1.988, inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 4 de Marzo de 1.993.

Usted reemplazará al señor Abogado Jaime Aguirre Navarrete.

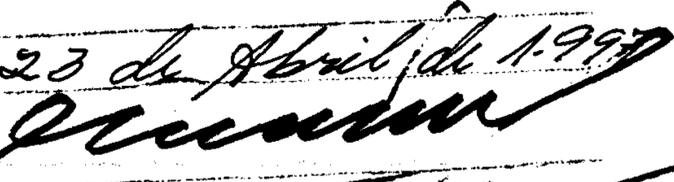
Muy Atentamente,


AB. MA.ELENA VICUÑA FADUL
Secretaria Ad-hoc de la Junta

RAZON: ACEPTO EL CARGO DE GERENTE PARA EL CUAL HE SIDO ELEGIDO SEGUN EL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.- Guayaquil, Abril 8 de 1.997


FELIPE NAVARRETE MONCAYO

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 70.756 del Registro Mercantil de 1.996

Guayaquil, 23 de Abril de 1.997

AB. HECTOR M. ALVARADO
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Gerente
Folio(s) 22.751 Registro Mercantil No. 6.429 Repertorio No. 10.571
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.
Guayaquil, 23 de Abril de 1.997

AB. HECTOR M. ALVARADO
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil