

Guayaquil, 7 de Noviembre de 1997

3

REFERENCIAS

16.321 - I - 91

Recm 45.644 - M - 96

Señor
Estuardo Luis Marín Quinteros
Ciudad.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía Cagliari S.A. celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted para el cargo de Presidente de la compañía, por el período de cinco años, en reemplazo del señor Ingeniero Alfredo Baquerizo Amador.

De conformidad con el artículo Vigésimo Séptimo del Estatuto Social de la compañía Cagliari S.A., a usted le corresponderá en el ejercicio de su cargo, ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía, en conjunto con el Gerente General de la compañía.

La compañía Cagliari S.A. se constituyó mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, señor Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 27 de Mayo de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 3 de Julio de 1991. Mediante escritura pública otorgada ante el Notario Séptimo del cantón Guayaquil, señor Abogado Eduardo Falquez Ayala, el 13 de Julio de 1994, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 7 de Agosto de 1995, la compañía Cagliari S.A. aumentó su Capital y reformó su Estatuto Social.

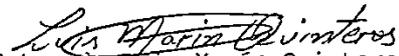
El presente nombramiento servirá a usted para legitimar su personería.

Muy atentamente,



Sr. Luis Arias Pillasagua
Presidente de la Junta

Acepto el cargo de Presidente
Guayaquil, 7 de Noviembre de 1997


Sr. Estuardo Luis Marín Quinteros
C.I.: 09-16344229

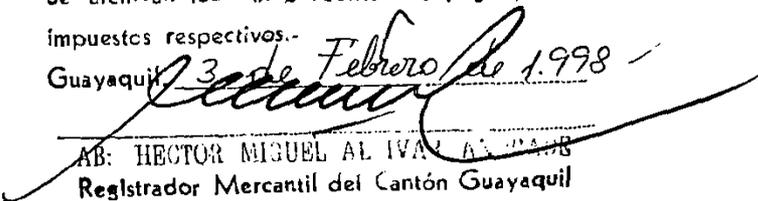
Nacionalidad: Ecuatoriana

Domicilio: Ciudadela Guangala, manzana No. 37, villa No. 19

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 9.730, Registro Mercantil N°
2.240 Repetido N° 3.477

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

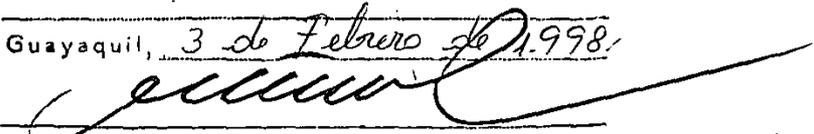
Guayaquil, 3 de Febrero de 1.998


AB. HECTOR MIGUEL AL IVAN ALVARADO
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil



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

Guayaquil, 3 de Febrero de 1.998


AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del
Cantón Guayaquil