

Guayaquil, Diciembre 27 de 1991

Sra.

Roxana Ugolotti de Portaluppi

Ciudad.-

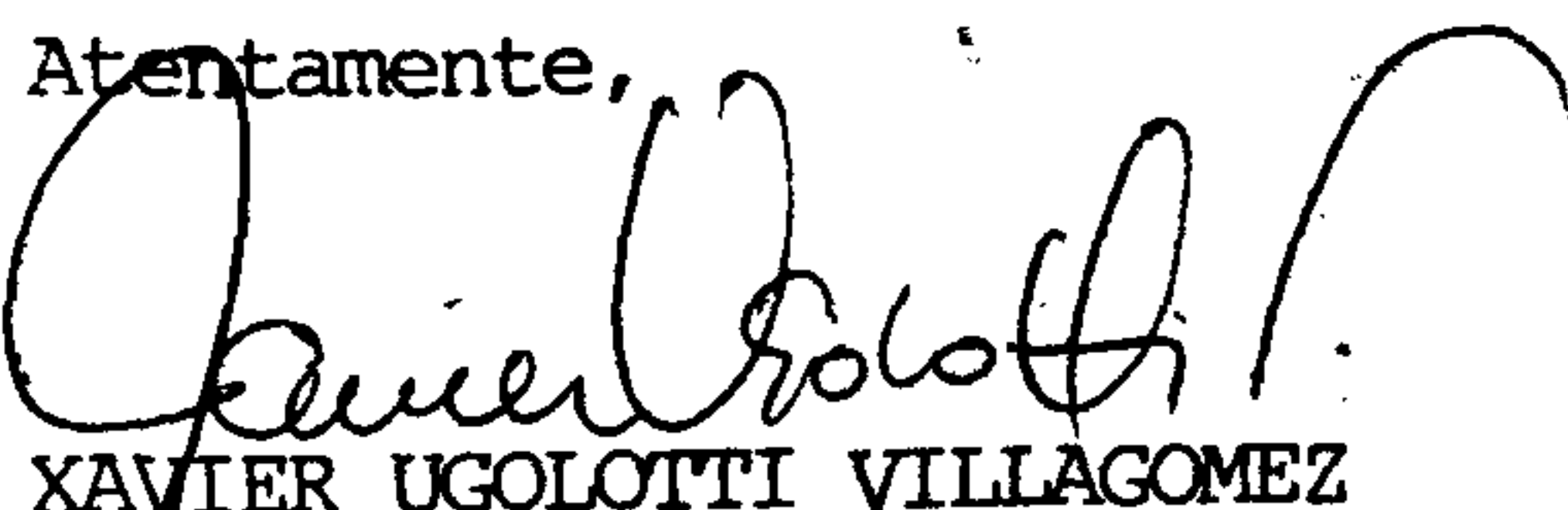
De mis consideraciones.-

Cúmpleme en manifestarle que en sesión de Junta General de Accionistas de la Compañía PORTUGO S.A. celebrada el día de hoy, se tuvo el acierto de elegirla a Usted como GERENTE FGENERAL de la misma, por el periodo de TRES AÑOS, con las atribuciones y deberes constantes en el estatuto de la Compañía, entre las que figura la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

En el ejercicio de su cargo, Usted reemplaza al Sr. Xavier Ugolotti Villagómez.

La Compañía PORTUGO S.A. se constituyó mediante Escritura Pública autorizada por el Notario Ab. Marcos Díaz Casquete, el 4 de Septiembre de 1991, e inscrita en el Registro Mercantil el 27 de los mismos mes y año.

Atentamente,

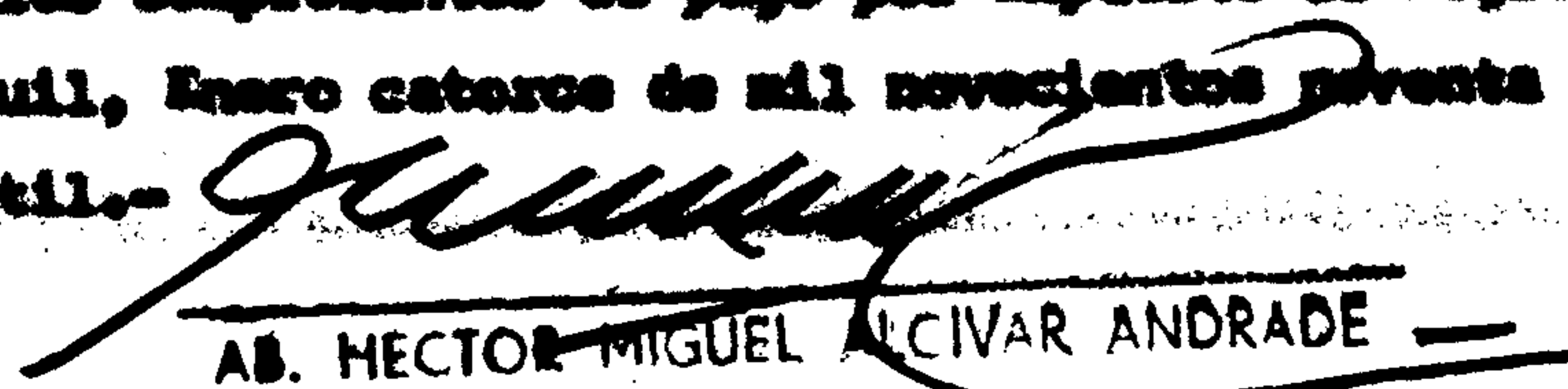
  
XAVIER UGOLOTTI VILLAGOMEZ  
Secretario de la Junta

ACEPTO EL CARGO DE GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑIA PORTUGO S.A., SEGUN CONSTA DEL NOMBRAMIENTO QUE ANTECEDE.

Guil. Diciembre 27 de 1991

  
ROXANA UGOLOTTI DE PORTALUPPI

**C e r t i f i c o :** que con fecha de hoy, queda inscrito este Nombramiento de GERENTE GENERAL de PORTUGO S. A., de fojas 1.230 a 1.231, Número 365 del Registro Mercantil y anotado bajo el número 676 del Repertorio.- Archivándose se los comprobantes de pago por Impuesto de Registro y Defensa Nacional.- Guayaquil, Enero catorce de mil novecientos noventa i dos.- El Registrador Mercantil.-

  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil

C e r t i f i c a d o

2

c o : que con fecha de hoy, se tomó nota de este Nombramiento de Gerente General a foja 28.992 del Registro Mercantil de mil novecientos noventa i uno, al margen de la inscripción respectiva.- Guayaquil, Enero catorce de mil novecientos noventa i dos.- El Registrador Mercantil.-



*[Handwritten signature]*  
AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil