

Guayaquil, 17 de Noviembre de 1994

REF: 35.066/I/94

Sr.

SERGIO CAMILO RAMIREZ FARINA

Ciudad.-

71271

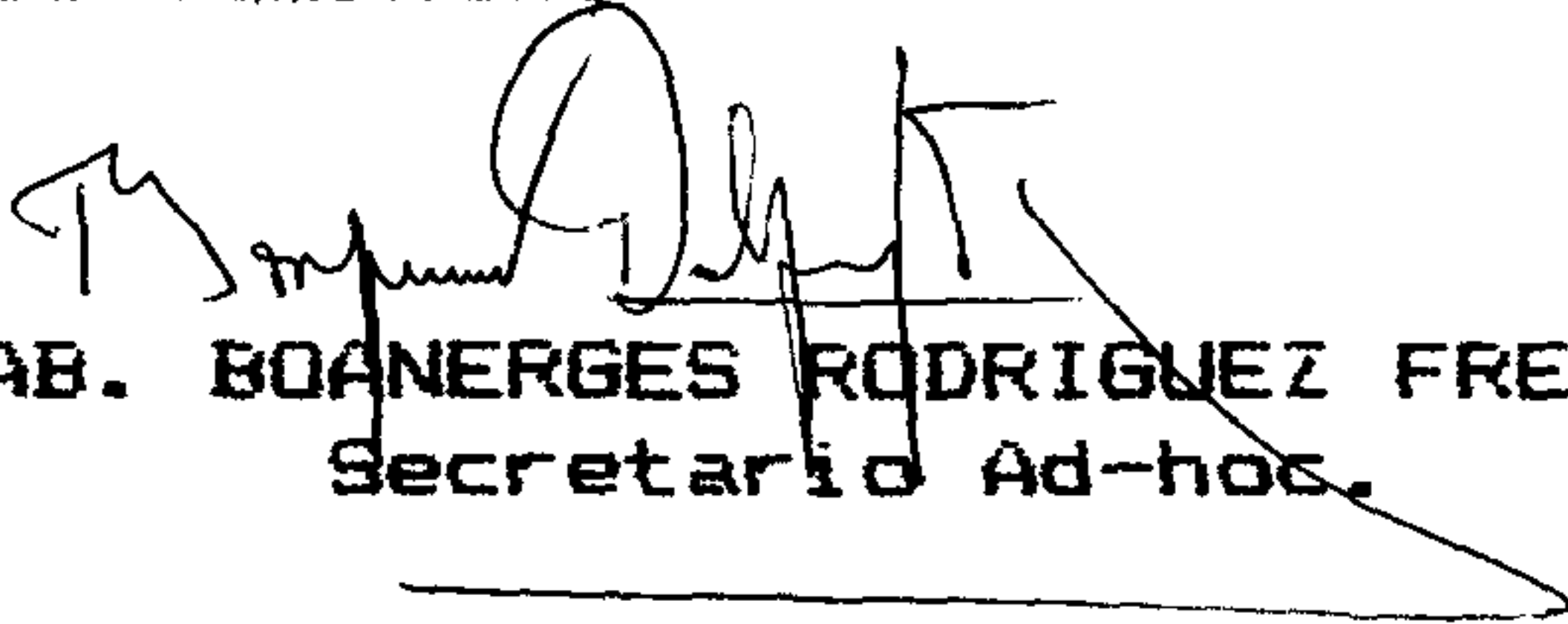
De mis consideraciones:

Cumpleme informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañia HUGONAL S.A., en la sesion celebrada el dia de hoy, tuvo a bien designarlo como **PRESIDENTE** de la Compañia, por el lapso de cinco años, pudiendo ser reelegido indefinidamente y con los deberes y atribuciones señalados en el Estatuto Social y en la ley de Compañias vigente.

Usted es el primer **PRESIDENTE** de la Compañia y cuando actue en funciones subrogantes del Gerente General, ostentara las mismas atribuciones señaladas en el estatuto para el citado funcionario, entre las que se incluire la representacion legal, judicial y extrajudicial de la Compañia, en forma individual.

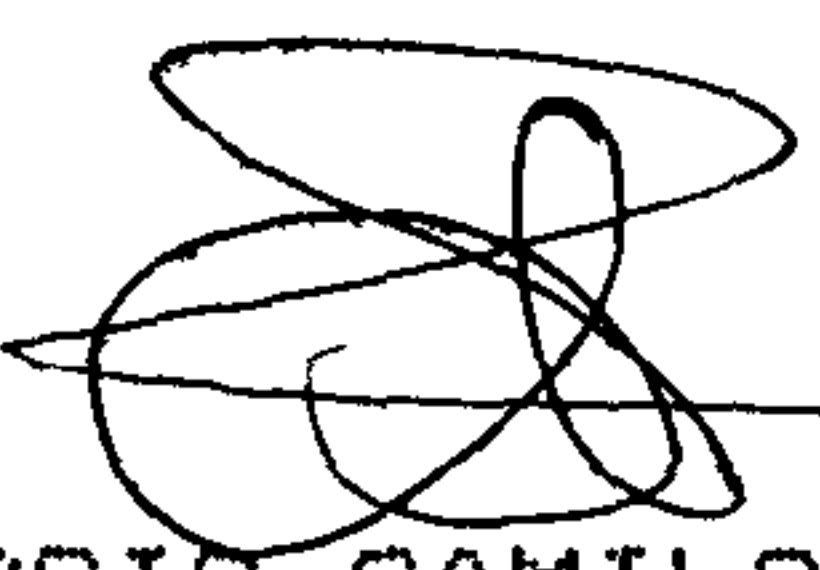
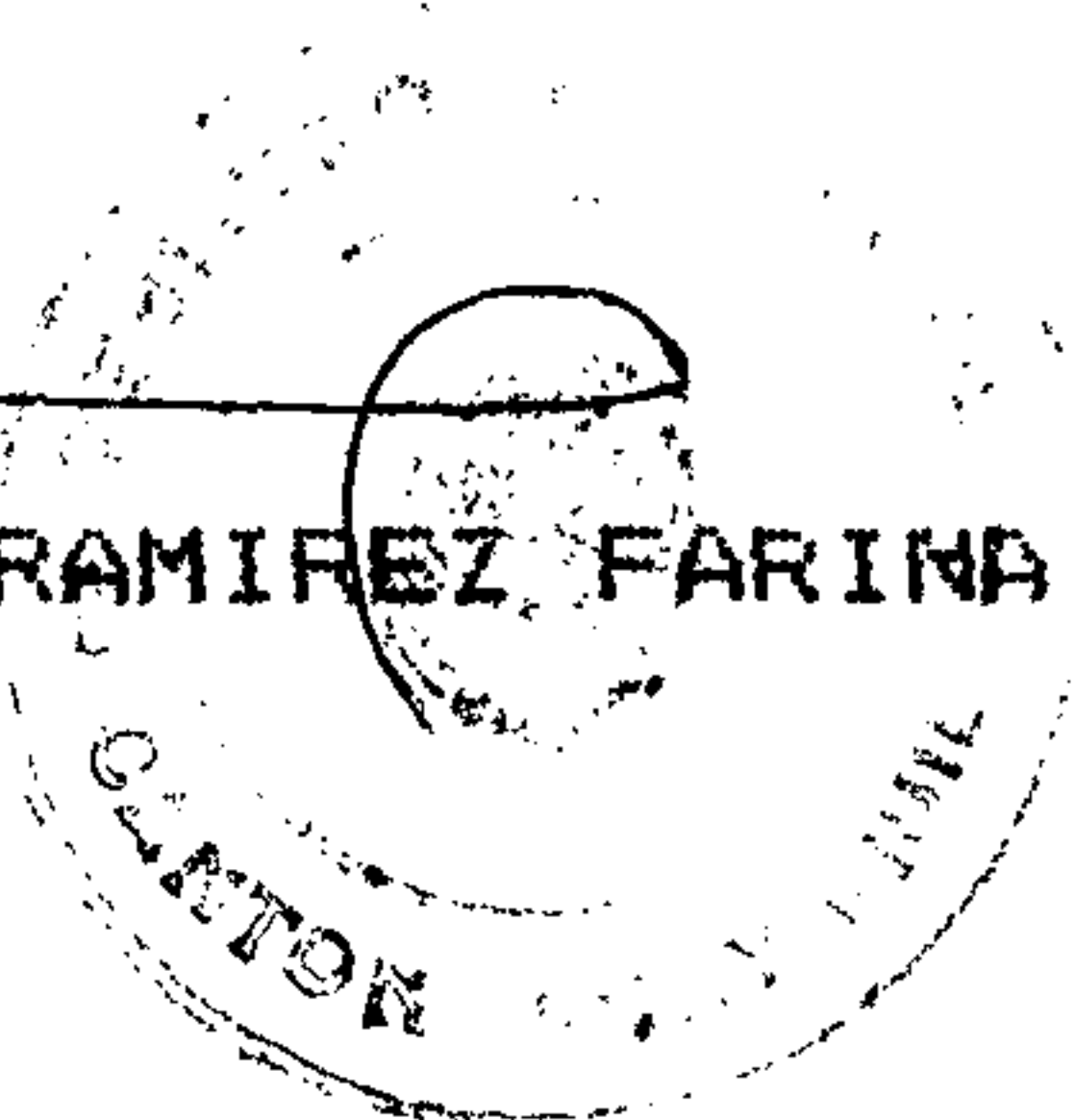
HUGONAL S.A., fue constituida mediante escritura publica celebrada el 23 de Septiembre de 1994, ante el Notario Vigésimo Primero del Canton Guayaquil, Ab. Marcos Diaz Casquete, e inscrita en el Registro Mercantil de la ciudad de Guayaquil, el 17 de Noviembre 1994, de fojas 35.066 a 35.079, número 4.779 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 37.119 del Repertorio.

Atentamente,

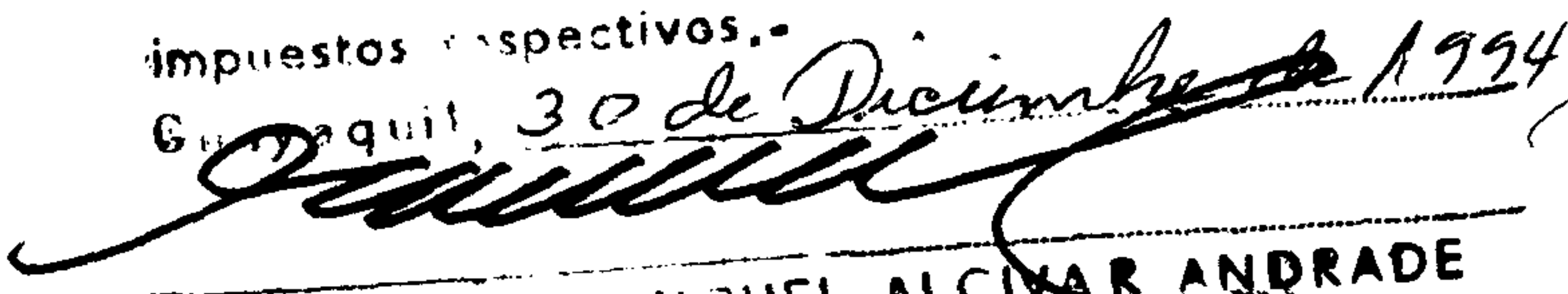

AB. BOANERGES RODRIGUEZ FREIRE.
Secretario Ad-hoc.

Acepto el cargo de **PRESIDENTE** de la Compañia HUGONAL S.A., para el cual he sido elegido.

Guayaquil, 17 de Noviembre de 1994


SERGIO CAMILO RAMIREZ FARINA


En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 63306 Registro Mercantil No
20809 Repertorio No 43912
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 30 de Diciembre de 1994

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Canton Guayaquil