REF: 59 .064/M/95

Guayaquil, Noviembre 6 de 1995

Señor
FELIX SARMIENTO SALAZAR
Ciudad

De mis consideraciones:

Cúmpleme informarle que la Junta General de Accionistas de la Compañía **DUGRA S.A.** en su sesión celebrada el día de hoy tuvo el acierto de elegirlo a usted **PRESIDENTE** de la misma por un período de cinco años, con las atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá la representación legal, judicial y extrajudicial de la Compañía.

Los Estatutos Sociales de la Compañía constan en la Escritura Pública otorgada ante el Notario Público del Cantón Guyaquil, Abogado FERNANDO TAMAYO RIGAIL, el 11 de Octubre de 1995, la misma que ha sido inscrita en el Registro Mercantil del mismo Cantón el 24 de Octubre de 1995.

Muy atentamente,

JIMMY DOMINGUEZ MORAN
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA

ACEPTO EL CARGO DE PRESIDENTE de la Compañía **DUGRA S.A.** para el cual he sido elegido.

FELIX SARMIENTO SALAZAR
PRESIDENTE

Guayaquil, Noviembre 6 de 1.995

REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL

En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente
Folio(s) 63.794 Registro Mercantil No. 20328 Repertorio No. 40.612
Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.-
Guayaquil, 12 de Diciembre de 1995

AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil