

I

REF: 40.297 M 96

Guayaquil, Julio 29 de 1996

~~ANOTADO~~

Señor
LEONARDO GUSTAVO SEGOVIA VALLE
Ciudad.

904520
74644

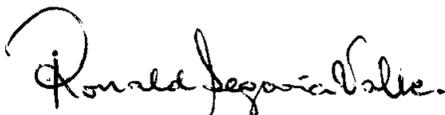
De mis consideraciones:

Cúmpleme en informarle por medio de la presente que la primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía GRUPO GRAFICO GRUGRAF S.A., celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo Presidente de la Compañía por un periodo de cinco años de conformidad con lo establecido en el Artículo Vigésimo Séptimo de los Estatutos Sociales con todas las atribuciones, deberes y obligaciones determinados en la Ley de Compañías y los Estatutos Sociales respectivos.

En el desempeño de sus funciones usted ejercerá en forma conjunta con el Gerente General la Representación Legal, Judicial y Extrajudicial de la Compañía, conforme lo dispone el artículo Trigésimo Segundo de los Estatutos sociales.

La Compañía GRUPO GRAFICO GRUGRAF S.A. se constituyó mediante Escritura Pública otorgada ante el Notario Tercero del cantón Guayaquil, Doctor Eolivar Peña Malta, el veintitres de Mayo de 1996 e inscrita en el Registro Mercantil de fojas 40.297 a 40.307, número 12.399 del Registro Mercantil y anotada bajo el número 20.273 del Repertorio; el 18 de Julio de 1996.

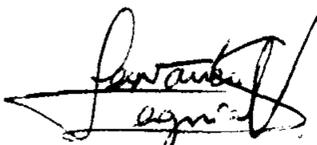
Atentamente



SR. RONALD VLADIMIR SEGOVIA VALLE
Secretario de la Junta

Guayaquil, Julio 29 de 1996

Acepto el cargo de Presidente de la Compañía GRUPO GRAFICO
GRUGRAF S.A.



SR. LEONARDO GUSTAVO SEGOVIA VALLE

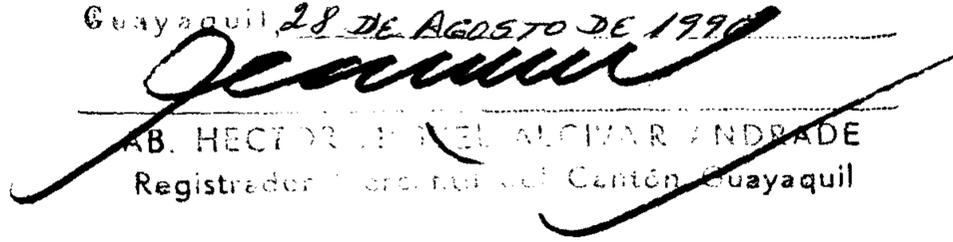
En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de PRESIDENTE

Folio(s) 49711 Registro Mercantil No

14984 Repertorio No 04421

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 28 DE AGOSTO DE 1990


AB. HECTOR J. DEL ALCIVAR ANDRADE
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil

