

I

4

REF: 40.297 M 96
REEM: 49.712 M 96

Guayaquil, Febrero 14 de 1997

74644

Señor
LEOPOLDO R. DEL SALTO PICO
Ciudad.

De mis consideraciones:

Cúmplase en informarle por medio de la presente que la segunda Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Compañía GRUPO GRAFICO GRUGRAF S.A, celebrada el día de hoy, tuvo a bien elegirlo Gerente General de la Compañía en reemplazo del Sr. GUSTAVO L. SEGOVIA S. por un periodo de dos años de conformidad con lo establecido en el Artículo Trigésimo 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 Presidente la Representación Legal, Judicial y Extraordinaria 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 Bolívar Páez Melta, el veintitres de Mayo de 1.996 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 1.996.

Atentamente,

Ronald Segovia Valle

Sr. RONALD VLADIMIR SEGOVIA VALLE
Secretario de la Junta

Guayaquil, Febrero 14 de 1.997

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

[Signature]
LEOPOLDO R. DEL SALTO PICO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General

Folio(s) 12877 / 1 Registro Mercantil No.
3734 Repertorio No. 6309

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 7 de marzo de 1997

~~LCDO. CARLOS DOMINGO ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~



Se tomó nota de este Nombramiento a foja
49712 del Registro Mercantil de 1996
al margen de la inscripción respectiva.

Guayaquil, 7 de marzo de 1997

~~LCDO. CARLOS DOMINGO ALVARADO~~
~~Registrador Mercantil Suplente~~
~~del Cantón Guayaquil~~