

GRAFSUCORP S.A.

Guayaquil, mayo 21 de 1.998

Señor

MARCO ANTONIO TORRES TORRES

Ciudad.-

REF: 6.478 M 97

REEM: 8.116 M 97

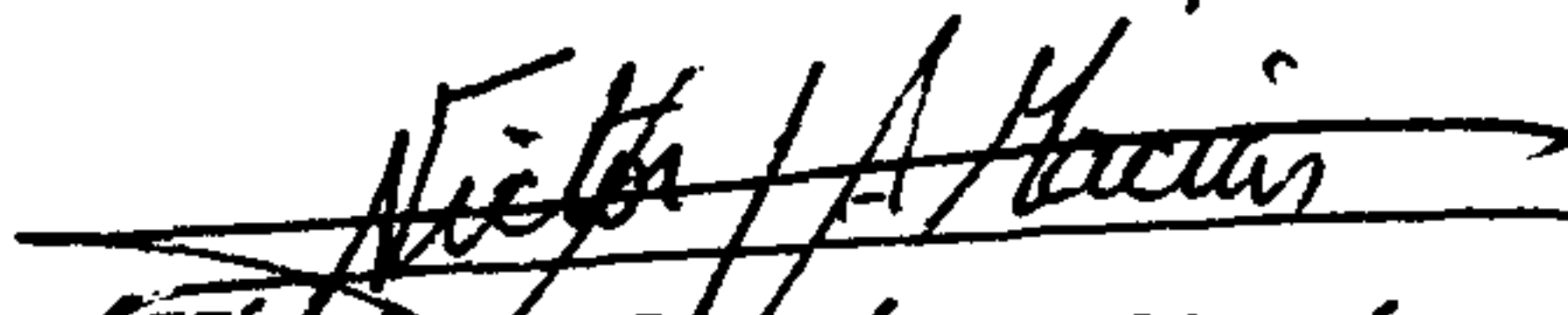
77135

De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que en la Junta General de Accionistas que la compañía GRAFSUCORP S.A. celebrada el día de hoy, lo ha elegido a usted **PRESIDENTE EJECUTIVO** de la compañía, por el período de Cinco años. En virtud de tal designación le corresponde ejercer la representación legal, extrajudicial de la compañía y demás atribuciones constantes en los Estatutos Sociales de la misma.

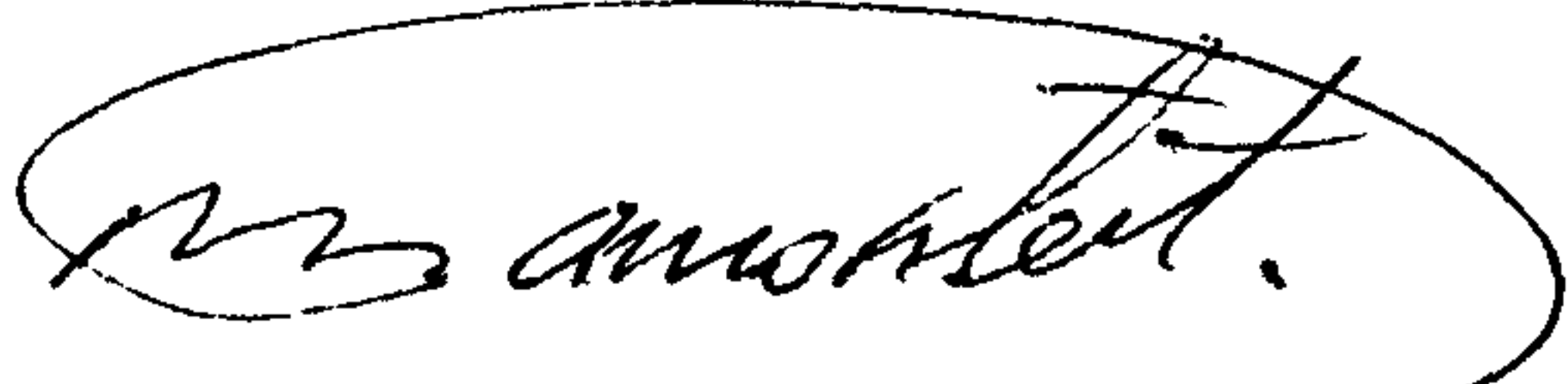
La Compañía GRAFSUCORP S.A. se constituyó mediante escritura pública celebrada ante el Notario Séptimo de Guayaquil, abogado Eduardo Falquez Ayala 9 de enero de 1.997 y se inscribió en el Registro Mercantil de Guayaquil el 03 de febrero del mismo año.- Reemplazará en el cargo al señor Walter Cuadro Aurea, cuyo nombramiento se inscribió en este registro el 14 de febrero de 1.997, quien renunció.-

Atentamente,


Víctor Macías Morán
SECRETARIO AD-HOC
DE LA JUNTA

ACEPTACIÓN: Acepto el nombramiento de PRESIDENTE EJECUTIVO de la compañía **GRAFSUCORP S.A.**

Guayaquil, 21 de mayo de 1.998


MARCO ANTONIO TORRES TORRES

PASAPORTE: CC-14951821

Nacionalidad: Colombiana

Dirección: Padre Aguirre 102 y Malecón, Planta Baja
Guayaquil.



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente Ejecutivo
Folio(s) 46.958 - Registro Mercantil No. 12.151 Repertorio No. 18.611

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.-

Guayaquil, 18 de Junio de 1998.-


LCHO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Séptimo
del Cantón Guayaquil

Se tomó nota de este Nombramiento a foja
8.116 del Registro Mercantil de 1997
al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, 18 de Junio de 1998.


LCHO. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil