

CEPABAL S. A.

26

REFERENCIAS

Guayaquil, 14 de octubre de 1999

35.030 - M - 99

Reem. 37.059 - M - 99

Señor

SEGUNDO CESAR LLAGUNO COELLO

Ciudad.-

Handwritten signature/initials

De mis consideraciones:

Tengo el agrado de informarle que la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la compañía CEPABAL S. A., celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo a usted **GERENTE GENERAL** de la misma por el lapso de CINCO AÑOS, contados a partir de la inscripción del presente nombramiento. Usted reemplaza en el cargo al Sr. Miguel Angel Arellano Domínguez quien renunció y cuyo nombramiento fue inscrito el 8 de julio de 1999.-

En el ejercicio a su cargo, usted tendrá la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía en forma individual y en la forma y facultades determinada en los Estatutos Sociales que constan en la Escritura Pública de Constitución otorgada ante la Notaría Cuarta del cantón el 18 de mayo de 1999 e inscrita en el Registro Mercantil el 29 de junio de 1999.-

Muy Atentamente,

Handwritten signature of Miguel Angel Arellano Domínguez

SR. MIGUEL ANGEL ARELLANO DOMINGUEZ
Gerente - Secretario de la Junta

En esta fecha acepto el cargo, 14 de octubre de 1999, y declaro además que soy de nacionalidad ecuatoriano, y portador de la cédula de ciudadanía # 1201001862.-

Handwritten signature of Segundo Cesar Llaguno Coello

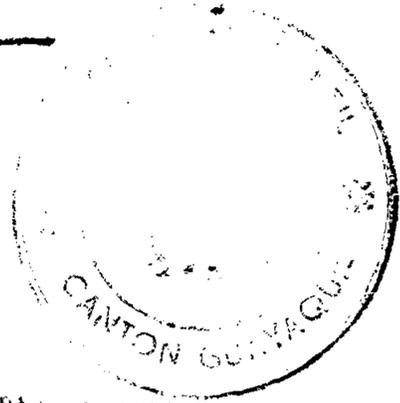
SR. SEGUNDO CESAR LLAGUNO COELLO

En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Gerente General
Folio(s) 59.171 Registro Mercantil No.
18.206 Repertorio No. 24.860

Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos.

Guayaquil, 26 de Octubre de 1999

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



Se tomó nota de este Nombramiento a la
37.059 del Registro Mercantil de 1.999
al margen de la inscripción respectiva,
Guayaquil, 26 de Octubre de 1999

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