

AREZ S.A.

Guayaquil, Febrero 10 del 2003

109494

Señor Economista:
JOSE LUIS HIDALGO PROAÑO
Ciudad

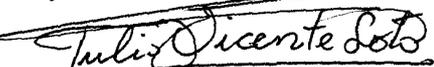
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a usted, que en la Junta General Universal Extraordinaria de Accionista de **AREZ S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo como **GERENTE GENERAL** de la Compañía, por el período de **CINCO AÑOS** que fijan los Estatutos Sociales de la Compañía, en reemplazo del Sr. Julio Vicente Soto Soto cuyo Nombramiento fue inscrito el 20 de Septiembre del 2002.

En el ejercicio de sus funciones le corresponderá ejercer la representación legal, judicial y extrajudicial individualmente de la Compañía, en todos los actos y contratos que se celebren las mismas, con las limitaciones establecidas en los Estatutos y Ley de Compañías.

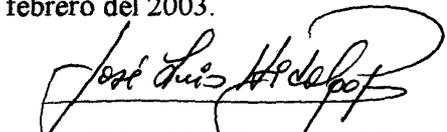
La Compañía **AREZ S.A.**, se constituyó mediante Escritura Pública, otorgada ante el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Dr. Piero Aycart Vincenzini el 2 de Agosto del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Guayaquil el 22 de Agosto del 2002;

Muy atentamente,



Julio Vicente Soto Soto
Secretario de Junta

RAZON: Acepto el cargo de **Gerente General** de la Compañía **AREZ S.A** hecho a mi favor por la Junta General Universal de Accionistas de la Compañía. Guayaquil, 10 de febrero del 2003.



f) **JOSE LUIS HIDALGO PROAÑO**
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C: 090804919-0
Dirección: calle 10ma. # 2544 y El Oro

**REGISTRO MERCANTIL
CANTON GUAYAQUIL**

1.- En la presente fecha queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de **AREZ S.A.**, a favor de **JOSE LUIS HIDALGO PROAÑO**, de fojas **20.516 a 20.518**, Registro Mercantil número **2.900**, Repertorio número **4.650**.- Quedan incorporados los comprobantes de pago por los impuestos respectivos. 2.- Se tomo nota de este Nombramiento a foja **122.419**, del Registro Mercantil del **2.002**, al margen de la inscripción respectiva.-
Guayaquil, veinte de Febrero del dos mil tres.-



AB. TARIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA



ORDEN: 44766
LEGAL: PATRICIA MURILLO
AMANUENSE: SARACARRIEL
COMPUTO: SARA CARRIEL
ANOTACION/RAZON: PRISCILA BURGOS
REVISADO POR: 