

AREZ S.A.

Guayaquil, 25 de octubre del 2005.

Señor Ing.
JORGE VARGAS BARAHONA
Ciudad.-

109494

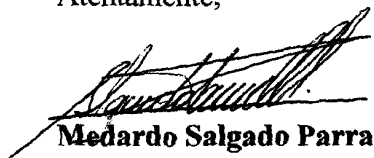
De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicar a usted, que la Junta Universal Extraordinaria de accionistas de la Compañía **AREZ S.A.**, celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegirlo, a usted como **GERENTE GENERAL**, de la Compañía, por el periodo de **Cinco Años** que fijan los Estatutos Sociales de la Compañía, en reemplazo del señor Ternel. Luís Enrique Hidalgo Villacís, cuyo nombramiento fue inscrito el 30 de julio del 2003.

De conformidad con los Estatutos Sociales de la Compañía, sus atribuciones y deberes para el desempeño del cargo de **Gerente General**, están señalados en el artículo **vigésimo quinto** de los estatutos sociales de la compañía, constando entre otras, que a usted le corresponderá ejercer la representación legal, judicial, y extrajudicial e individualmente, con amplias atribuciones dentro del marco legal estatutario.

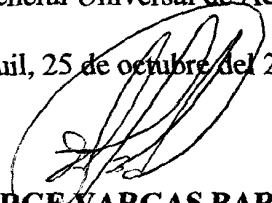
La Compañía **AREZ S.A.** se constituyo mediante Escritura Publica, otorgada ente el Notario Trigésimo del Cantón Guayaquil, Piero Aycart Vincenzini, el 02 de agosto del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 22 de agosto del 2002.

Atentamente,


Medardo Salgado Parra
Secretario ad-hoc
Junta Universal de Accionista
AREZ S.A.

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, 25 de octubre del 2005.


Ing. JORGE VARGAS BARAHONA
Nacionalidad Ecuatoriana
C.C. 0906614383

MEU

**REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL**

1-. Certifico: que con fecha once de Noviembre del dos mil cinco, queda inscrito el Nombramiento de **GERENTE GENERAL**, de la Compañía **AREZ S.A.**, a favor de **JORGE VARGAS BARAHONA**, a foja **117.553**, Registro Mercantil número **22.005**, y anotada el once de Noviembre del dos mil cinco, bajo el número **42.240** del Repertorio.- **2.-** Se tomó nota de este Nombramiento a foja **91.356**, del Registro Mercantil del **2.003**, al margen de la inscripción respectiva.



**REGISTRO
MERCANTIL**

DRA. NORMA PLAZA DE GARCIA
REGISTRADORA MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL



ORDEN: 42240
LEGAL: Silvia Coello
AMANUENSE: Ronny
ANOTACION-RAZON: Laura Ulloa
REVISADO POR: 