

uall

Guayaquil, 7 de abril del 2003

111543

REF. 41298-1103

Señor Doctor
JACINTO VELÁZQUEZ HERRERA
Ciudad. -

De mis consideraciones:

Comunico a usted que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **TARGETCORP S.A.**, celebrada el día de hoy, resolvió elegirlo **Presidente** de la misma, para un periodo de **CINCO AÑOS**.

En el ejercicio de su cargo usted ejercerá individualmente en caso de ausencia temporal o definitiva del Gerente General de la Compañía la representación legal, judicial y extrajudicial de la misma.

Las atribuciones y deberes de su cargo de Presidente constan en los Estatutos Sociales de la escritura pública de constitución de la compañía, la cual fue otorgada ante el señor Notario Tercero del cantón Guayaquil, Dr. Bolívar Peña Malta, el 11 de noviembre del 2002, e inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, el 7 de abril del 2003.

Dígnese hacer constar su aceptación al pie de la presente.

Con sentimiento de consideración.

Atentamente,

[Signature]
FERNANDO TUTIVÉN ROMÁN
SECRETARIO AD-HOC

Dr. Jacinto Velázquez Herrera, portador de la cédula de ciudadanía No. 0903417996, de nacionalidad ecuatoriana, acepto el cargo de **Presidente** de la Compañía **TARGETCORP S.A.**, que se me confiere según el nombramiento precedente. - Guayaquil, 7 de abril del 2003.

[Signature]
DR. JACINTO VELÁZQUEZ HERRERA

En la presente fecha queda inscrito esta
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 49270-49272 Registro Mercantil 193
7.192 Repertorio No. 10960
Se archivan los Comprobantes de pago por los
impuestos respectivos
Guayaquil Abril 29 del 2003.