

Guayaquil, 25 de agosto de 2009

Señor Ingeniero
Pedro José Vélez Margary
Ciudad.-

De mi consideración:

Comunico a usted que la Junta General de Accionistas de la compañía **ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A.**, celebrada el día de hoy, por unanimidad de votos, resolvió elegirlo a usted como **GERENTE GENERAL** de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las atribuciones de la Sociedad, por el periodo de cinco años y con las atribuciones establecidas en el Estatuto Social contenido en la Cláusula Tercera de la escritura pública otorgada el 4 de agosto de 2009 ante el Dr. Francisco Ycaza Garcés, Notario Vigésimo Cuarto del cantón Guayaquil, entre las que consta, la representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de manera individual y sin el concurso de ningún otro funcionario.

ZION ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A. mediante escritura pública que autorizó el Notario Vigésimo Cuarto del cantón Guayaquil, Dr. Francisco Ycaza Garcés, el 4 de agosto de 2009 e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil, el 21 de agosto de 2009.-

Atentamente,



Ab. David Mendoza Tello
Céd No.-1306127455
Secretario Ad-Hoc

Acepto el cargo para el cual he sido elegida, según el nombramiento que antecede.- Guayaquil, 25 de agosto de 2009.-



Pedro José Vélez Margary
Céd No.- 0911186203

NUMERO DE REPERTORIO: 38.970
FECHA DE REPERTORIO: 28/ago/2009
HORA DE REPERTORIO: 15:23

LA REGISTRADORA MERCANTIL DEL CANTON GUAYAQUIL
Certifica: que con fecha veintiocho de Agosto del dos mil nueve, queda
inscrito el Nombramiento de Gerente General, de la Compañía ZION
ADMINISTRADORA DE FONDOS Y FIDEICOMISOS S.A., a favor
de PEDRO JOSE VELEZ MARGARY, a foja 84.775, Registro
Mercantil número 16.402.

ORDEN: 38970



S

REVISADO POR:



**REGISTRO
MERCANTIL**

**AB. TATIANA GARCIA PLAZA
REGISTRO MERCANTIL
DEL CANTON GUAYAQUIL
DELEGADA**