

PAXOS S.A.

Manta, 17 de Enero de 2012

Señor Don
Rodrigo Clotario Vélez Barberán
Presente.-

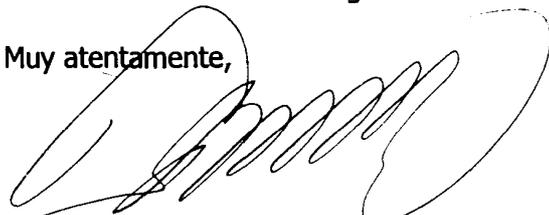
De mi consideración:

Pongo en su conocimiento que la Junta General Extraordinaria y Universal de Accionistas de la Compañía **PAXOS S.A.**, en sesión celebrada hoy día martes 17 de enero de 2012, tuvo el acierto de elegir a Usted como **PRESIDENTE** de dicha empresa, gestión que la desempeñará por el período de CINCO AÑOS, a cuyo efecto, el presente servirá de instrumento suficiente para legitimar su personería.

Los deberes y atribuciones que le corresponden asumir, constan señalados en el Estatuto Social de la Compañía, entre ellos el de subrogar al Gerente General en caso de ausencia temporal o definitiva.

La Compañía **PAXOS S.A.**, se constituyó mediante escritura pública celebrada en la Notaría Pública Cuarta del Cantón Manta, el 21 de Diciembre de 2011 y se encuentra inscrita en el Registro Mercantil del Cantón Manta.

Muy atentamente,



Dr. Ricardo Fernández de Córdova
SECRETARIO AD-HOC

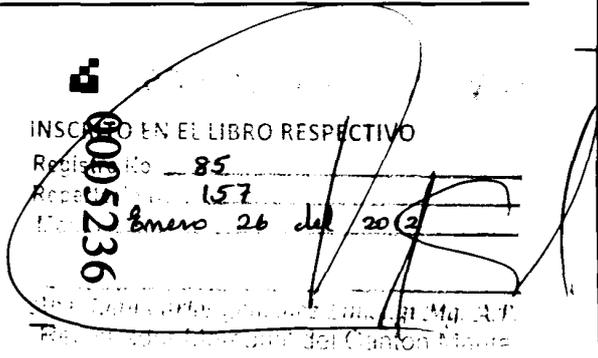


Acepto la designación que antecede.



Rodrigo Clotario Vélez Barberán
Nacionalidad: Ecuatoriana
C.C. 130778651-5
Cantón Manta
Manabí

INSCRITO EN EL LIBRO RESPECTIVO
Registro No. 85
Repetición 157
Enero 26 del 2012
0005236



Manta, 17 de Enero de 2012