

Quito, a 31 marzo del 2005

Señora
IVETTE FLORENCIA VELA LOZA
Presente.-

De mis consideraciones:

Cúmpleme comunicarle que la Primera Junta General de Accionistas de la compañía PALACIOS VELA CONSULTORES GRAFICOS S.A., en sesión realizada el día de hoy, resolvió elegir a usted como GERENTE GENERAL DE LA COMPAÑÍA, por el período estatuario de cinco años, que se contará a partir de la fecha de inscripción del presente nombramiento en el Registro Mercantil.

De conformidad con el Estatuto Social, a usted le corresponderá Administrar la Compañía, y ejercer la representación legal, tanto judicial como extrajudicial de la misma.

En caso de impedimento o ausencia temporal, usted será subrogada por el Presidente de la Compañía.

Mucho estimaré se digne aceptar este nombramiento y tramitar su inscripción, a efectos de lo cual le informo que la compañía se constituyó por escritura pública otorgada el 7 de marzo del 2005, ante el Notario Vigésimo Noveno de Quito, Doctor Rodrigo Salgado Valdez, y fue aprobada por la Superintendencia de Compañías e inscrita en el Registro Mercantil de este Cantón el día de hoy 31 de marzo del 2005.

Atentamente,


DR. CARLOS RIOFRIO CORRAL
PRESIDENTE DE LA PRIMERA
JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

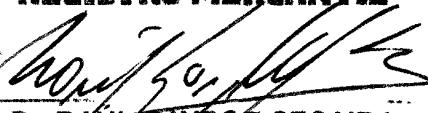
Quito, a 31 de marzo del 2005, las 16H30. En esta fecha y hora acepto el cargo de GERENTE GENERAL DE "PALACIOS VELA CONSULTORES GRAFICOS S.A."


IVETTE FLORENCIA VELA LOZA
C.C. 170707146-8

Con esta fecha queda inscrito el presente
documento bajo el N° 2506 del Registro
de Nombramientos Tomo 136
Quito, a 1 ABR 2005

REGISTRO MERCANTIL




Dr. RAÚL GAYBOR SECAIRA
REGISTRADOR MERCANTIL
DEL CANTÓN QUITO