

Guayaquil, 27 de diciembre de 1999

Ref. # 19.805-11-89
Recop. 18.476-11-94

10
19241
DORC

Sr. Abg.
LUIS ALBERTO VELEZ ARIZAGA
Ciudad.

M

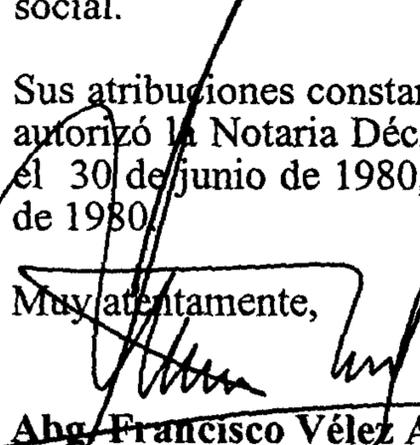
De mis consideraciones:

Cúmpleme llevar a su conocimiento que la Junta General de Accionistas de la Compañía "VELZAGA SOCIEDAD ANONIMA", en su sesión celebrada el día de hoy, tuvo el acierto de elegir a usted **PRESIDENTE** de la Compañía por un período de **CINCO AÑOS**, previsto en el estatuto social. Usted reemplaza en el cargo a la señora Susana Arízaga de Vélez, cuyo nombramiento consta inscrito el 19 de mayo de 1994.

En virtud de tal designación le corresponde a usted subrogar al Gerente General en caso de falta, ausencia o impedimento de éste, con iguales deberes y atribuciones, conforme a lo dispuesto en los Artículos Vigésimo y Vigésimo Primero del estatuto social.

Sus atribuciones constan en la escritura pública de constitución de la compañía, que autorizó la Notaria Décimo Tercera de Guayaquil, doctora Norma Plaza de García, el 30 de junio de 1980, inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil, 18 de julio de 1980.

Muy atentamente,

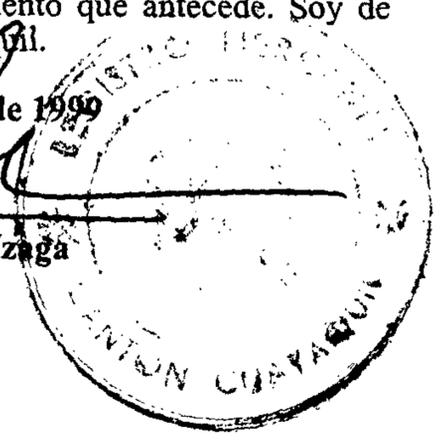

Abg. Francisco Vélez Arízaga
GERENTE GENERAL

RAZON: Acepto el cargo para el que fui elegido, según el nombramiento que antecede. Soy de nacionalidad ecuatoriana, con domicilio principal en la ciudad de Guayaquil.

Guayaquil, 27 de diciembre de 1999

Abg. Luis Alberto Vélez Arízaga

C.I. 0904997525



En la presente fecha queda inscrito este Nombramiento de Presidente

Folio(s) 1.405 Registro Mercantil No. 335 Repertorio No. 404

Se archivan los Comprobantes de pago por los impuestos respectivos.

Guayaquil, 10 de Enero del 2000

Se tomó nota de este Nombramiento a foja 18476 del Registro Mercantil de 1994 al margen de la inscripción respectiva.
Guayaquil, 10 de Enero del 2000

LCDO. CARLOS FERRER ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil

LCDO. CARLOS FERRER ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil