

Guayaquil, 27 de diciembre de 1999

Ref. 19.803-1-80

Comp. 26.904-1-96

3

Sra. Abg.  
**MARIA MERCEDES VELEZ ARIZAGA**  
Ciudad.

*ph*  
19247

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 **GERENTE GENERAL** de la Compañía por un período de **CINCO AÑOS**, previsto en el estatuto social. Usted reemplaza en el cargo al señor abogado Francisco Vélez Arízaga, cuyo nombramiento consta inscrito el 22 de mayo de 1996.

En virtud de tal designación le corresponde a usted ejercer individualmente la representación legal de la compañía, tanto en lo judicial como en lo extrajudicial, conforme a lo dispuesto en los Artículos Octavo y Vigésimo Segundo 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,

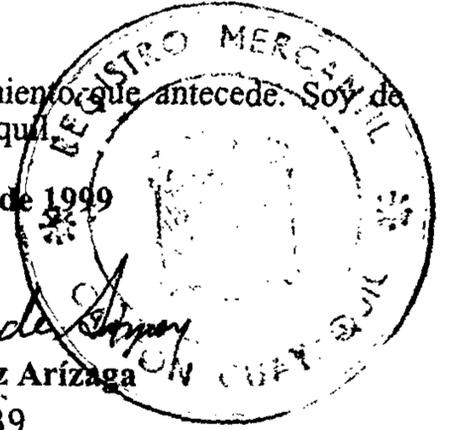
*[Handwritten signature of Francisco Vélez Arízaga]*

**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

*[Handwritten signature of María Mercedes Vélez Arízaga]*  
Abg. María Mercedes Vélez Arízaga  
C. T. 09-08191539



En la presente fecha queda inscrito este  
Nombramiento de Gerente General  
Folio(s) 6093 Registro Mercantil No.  
1791 Repertorio No. 2288  
Se archivan los Comprobantes de pago por los  
impuestos respectivos.  
Guayaquil, 3 de Febrero del 2000

Se tomó nota de este Nombramiento a foja  
26904 del Registro Mercantil de 1996

Guayaquil, 3 de Febrero del 2000  
*[Handwritten signature of Hecctor M. Alcivar Andrade]*  
**AB. HECTOR M. ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del  
Cantón Guayaquil

*[Handwritten signature of Hecctor M. Alcivar Andrade]*  
**AB. HECTOR MIGUEL ALCIVAR ANDRADE**  
Registrador Mercantil del Cantón Guayaquil