

Editorial Luz S.A.

Sucre 2204, Apartado Postal 09-01-5603
Teléfonos 363848/362343, Fax 452288
Guayaquil, Ecuador

REF: 17.348 I 89

Guayaquil, 28 de abril de 1999

Sr. Lic.
Nelson Cevallos Avilés
Ciudad.-

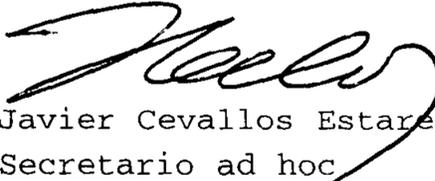
De mis consideraciones:

La Junta General de Accionistas de la Compañía Editorial Luz (Edilusa) S.A. celebrada en esta fecha, tuvo el acierto de reelegir a usted para la función de Presidente por el período de cinco años. Como tal, a usted le corresponde ejercer la administración y representación legal, judicial y extrajudicial de la compañía de acuerdo con la Ley y lo prescrito en el artículo decimonoveno de sus estatutos.

La Compañía se constituyó mediante escritura pública autorizada por el Notario Abogado Juan de Dios Miño Frías el 8 de mayo de 1989, y fue inscrita en el Registro Mercantil de Guayaquil el 13 de julio del mismo año. Mediante escritura autorizada por el Notario Dr. Jorge Pino Vernaza el 15 de agosto de 1995 e inscrita en el Registro Mercantil el 16 de abril de 1996, la compañía reformó sus estatutos con el objeto de elevar su capital de dos a cinco millones de sucres.

Al mismo tiempo que me es grato felicitarlo por la merecida designación, me permito recomendarle que se sirva inscribir este nombramiento a la brevedad posible en el Registro Mercantil de este Cantón.

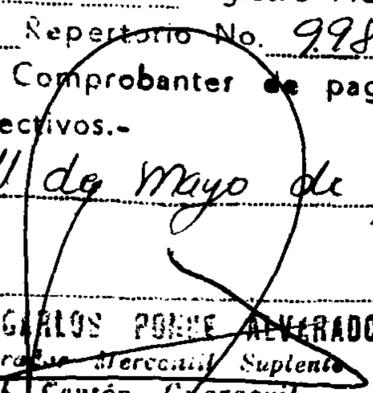
Atentamente


Javier Cevallos Estarellas
Secretario ad hoc

Acepto el cargo de PRESIDENTE para el cual he sido elegido, según nombramiento que antecede. Guayaquil, 28 de abril de 1999.


Lic. Nelson Cevallos Avilés
Ced. Id. # 09-03178796



En la presente fecha queda inscrito este
Nombramiento de Presidente
Folio(s) 25.069 Registro Mercantil No.
7208 Repertorio No. 9987
Se archivan los Comprobanter de pago por los
impuestos respectivos.-
Guayaquil, 11 de Mayo de 1999

LIC. CARLOS PONCE ALVARADO
Registrador Mercantil Suplente
del Cantón Guayaquil